

PEMBIAYAAN PERDAGANGAN DAN  
PERLAKSANAANNYA DALAM SISTEM PERBANKAN  
ISLAM DI MALAYSIA

AHMAD KHILMY BIN ABDUL RAHIM

DOKTOR FALSAFAH  
UNIVERSITI UTARA MALAYSIA  
Ogos 2013

PEMBIAYAAN PERDAGANGAN DAN PERLAKSANAANNYA DALAM SISTEM  
PERBANKAN ISLAM DI MALAYSIA

Oleh

AHMAD KHILMY BIN ABDUL RAHIM

Diserahkan kepada  
Othman Yeop Abdullah Graduate School of Business,  
Universiti Utara Malaysia  
bagi Memenuhi Keperluan Pengijazahan Doktor Falsafah

## **KEBENARAN MERUJUK**

Tesis ini dikemukakan sebagai memenuhi keperluan pengurniaan Ijazah Doktor Falsafah daripada Universiti Utara Malaysia (UUM). Saya dengan ini bersetuju membenarkan pihak perpustakaan UUM mempamerkannya sebagai bahan rujukan umum. Saya juga bersetuju bahawa sebarang bentuk salinan sama ada secara keseluruhan atau sebahagian daripada tesis ini untuk tujuan akademik perlulah mendapat kebenaran daripada Penyelia Tesis atau Dekan Othman Yeop Abdullah Graduate School of Business terlebih dahulu. Sebarang bentuk salinan dan cetakan bagi tujuan komersial adalah dilarang sama sekali tanpa kebenaran bertulis daripada penyelidik. Pernyataan rujukan kepada penyelidik dan UUM perlulah dinyatakan jika rujukan terhadap tesis ini dilakukan.

Kebenaran untuk menyalin atau menggunakan tesis ini sama ada secara sebahagian atau sepenuhnya hendaklah dipohon melalui:

Dekan  
Othman Yeop Abdullah Graduate School of Business  
Universiti Utara Malaysia  
06010 UUM Sintok  
Kedah Darul Aman  
Malaysia

## ABSTRAK

Kajian ini bertujuan untuk menganalisis pelaksanaan produk-produk pembiayaan perdagangan Islam yang diaplikasikan oleh bank-bank Islam di Malaysia. Kajian memfokuskan kepada aplikasi kontrak-kontrak *muamalat* dan isu-isu syariah yang wujud ketika pelaksanaan produk-produk tersebut. Kajian-kajian terdahulu mengetengahkan beberapa isu syariah dalam operasi produk-produk perbankan Islam. Antaranya ialah isu penggunaan kontrak-kontrak kontroversi, caj perkhidmatan yang tinggi, dan *ta'wid*. Kajian ini menetapkan lima objektif untuk dicapai. Pertama ialah mengenal pasti produk-produk pembiayaan perdagangan yang dilaksanakan oleh bank-bank Islam di Malaysia. Kedua pula ialah untuk mengenal pasti dan menganalisis kontrak-kontrak syariah yang digunakan. Ketiga ialah membuat kajian terperinci dan perbandingan antara bank-bank yang terpilih daripada aspek aplikasi kontrak-kontrak syariah dan isu-isu syariah yang wujud. Isu keempat pula ialah menentukan sejauh mana kepatuhan bank terhadap syariah dalam pelaksanaan produk-produk tersebut. Sementara itu, isu kelima ialah mencadangkan alternatif terhadap isu-isu syariah yang timbul. Secara umumnya, sampel kajian meliputi 16 buah bank Islam di Malaysia. Manakala kajian terperinci difokuskan kepada 5 buah bank Islam iaitu Bank Islam Malaysia Berhad, Bank Muamalat Malaysia Berhad, Kuwait Finance House (M), RHB Islamic dan Maybank Islamic. Metodologi kajian yang digunakan ialah kualitatif yang bersesuaian dengan matlamat dan objektif kajian. Kaedah pengumpulan data pula ialah melalui kajian perpustakaan dan kajian lapangan yang merangkumi kaedah temu bual dan analisis dokumen. Penemuan kajian mendapati terdapat sembilan kontrak yang diaplikasikan dalam produk-produk pembiayaan perdagangan Islam iaitu *murabahah*, *bay' al-dayn*, *bai' al-'inah*, *tawarruq*, *bai' bithaman ajil*, *wakalah*, *kafalah*, *mudarabah*, *musyarakah* dan prinsip *al-wa'ad*. Hasil kajian mengenal pasti lapan isu-isu syariah yang berbangkit iaitu riba, isu barangan, isu-isu berbangkit dari kontrak-kontrak yang digunakan, insuran, UCP 600, mata wang asing, dokumentasi dan isu-isu teknikal berkaitan akad. Kajian ini mengenal pasti beberapa faktor yang membawa kepada timbulnya isu-isu syariah dan ketidakselarasan antara bank daripada aspek pelaksanaan produk-produk dan kontrak-kontrak iaitu ketiadaan garis panduan khusus daripada Bank Negara Malaysia (BNM), kecenderungan rujukan penasihat syariah bank dan status bank sama ada tempatan atau bank luar.

**Kata kunci:** bank-bank Islam, kontrak-kontrak *Muamalat*, produk-produk pembiayaan perdagangan Islam, isu-isu Syariah



## ABSTRACT

This study aims to analyse the implementation of the Islamic Trade Finance (ITF) products in the Islamic banks in Malaysia. The research focuses on the application of the *muamalat* contracts and the related issues that arise during the implementation of these instruments. Previous literature highlights several issues in the operation of the Islamic banking products such as using controversial contracts, high service charges and *ta'wid*. The study sets five objectives to be achieved. First, to identify the types of business financing products offered by Islamic banks; second, to identify and analyse the syariah contracts being used; third, to examine and compare selected banks with respect to the application of the syariah contract and related issues that arise; fourth, to determine how far the banks adhered to the syariah framework in the implementation of the products; and fifth, to suggest alternative banking solutions to the syariah issues that arise. The research sample involved 16 Islamic banks, whilst the detailed study was directed at 5 selected banks: Bank Islam Malaysia Berhad, Bank Muamalat Malaysia Berhad, Kuwait Finance House (M), RHB Islamic and Maybank Islamic. Based on the aims and objectives of the study, the methodology employed is qualitative in nature. The procedures used to gather data were library research and field work involving interview and document analysis. Findings from this study revealed that 9 contracts were applied in the Islamic Trade Finance products, which are, *murabahah*, *bay' al-dayn*, *bay' al-'inah*, *tawarruq*, *bay' bithaman ajil*, *wakalah*, *kafalah*, *mudarabah*, *musyarakah* and the *al-wa'ad* principle. The findings subsequently identified 8 syariah issues that arise, which are: (a) *riba*, (b) issues about subject matter, (c) issues arising from contracts being used, (d) insurance, (e) UCP 600, (f) foreign currency, (g) documentation, and (h) technical issues related to *akad*. Finally, the study identified several factors concerning syariah issues and differences among the banks in terms of product implementation and contracts, which include no specific guidelines from BNM, the preferential preference of the syariah bank advisors and the bank status, either local or foreign in nature.

**Keywords:** Islamic banks, *Muamalat* contracts, Islamic trade finance products, *Syariah* issues

## PENGHARGAAN

Dengan nama Allah Yang Maha Pemurah lagi Maha Pengasih

Alhamdulillah, bersyukur ke hadrat Allah s.w.t. dengan limpah rahmatNya. Selawat dan salam ke atas junjungan besar Nabi Muhammad s.a.w. yang menjadi *qudwah* semesta alam. Tanpa izinNya pasti semua perancangan sepanjang pengajian ini tidak akan terlaksana.

Sesungguhnya dalam menyempurnakan kajian ini, banyak dugaan dan rintangan yang telah dihadapi. Alhamdulillah, dengan bimbingan dan kerjasama dari pelbagai pihak, kajian ini dapat disempurnakan dengan jayanya. Ucapan terima kasih yang tidak terhingga ditujukan khas kepada penyelia yang dihormati Prof Madya Dr Asmadi bin Mohamed Naim dan Dr Zairani Bt Zainol yang menjadi mentor sepanjang kajian ini dijalankan. Segala bentuk tunjuk ajar, motivasi, bimbingan, nasihat dan perkongsian ilmu dan pengalaman telah banyak membantu dalam usaha menyiapkan kajian ini. Juga tidak dilupakan kepada Prof. Madya. Dr Hj Abdullah b Hj Abdul Ghani serta para pensyarah dari Pusat Pengajian Perniagaan Islam (IBS), Universiti Utara Malaysia.

Tidak dilupakan kepada penaja iaitu Jabatan Perkhidmatan Awam (JPA), Bahagian Pengajian Politeknik, Kementerian Pengajian Tinggi Malaysia yang memberikan kemudahan biasiswa dan cuti belajar. Penghargaan ini juga ditujukan kepada pihak pengurusan Politeknik Sultan Abdul Halim Mu'adzam Shah (POLIMAS) atas sokongan yang diberikan. Tidak dilupakan rakan-rakan dari Jabatan Pengajian Am, POLIMAS khususnya Unit Pendidikan Islam dan Moral. Terima kasih dan penghargaan juga kepada semua ahli keluarga dan sahabat handai yang turut memberi sokongan moral sepanjang tempoh pengajian ini.

Selain itu, penghargaan ini juga ditujukan kepada pegawai-pegawai bank yang terlibat dengan kajian, khususnya dari bahagian pembiayaan perdagangan dan bahagian pengurusan syariah yang telah memberikan kerjasama yang sangat baik sepanjang kajian

ini dijalankan. Tanpa bantuan dan kerjasama anda semua pasti akan timbul kesukaran untuk memperolehi maklumat-maklumat penting berkaitan kajian ini.

Tesis ini didedikasikan khas buat bonda dan ayahanda yang tercinta Rahmah bt Nasir dan Abdul Rahim b Ahmad, isteri yang tersayang Nor Afriza bt Udzir serta permata-permata hatiku anakanda Nadhratul Huda, Muhd Nu'man Basyir, Nur Mujahidah, Nur Iffah Nabilah dan Muhammad Miqdad yang menjadi sumber inspirasi akademik yang amat bermakna buat diriku.

Akhir sekali, kupanjatkan doa khas buat guru-guruku agar dianugerahkan oleh Allah s.w.t. dengan sebaik-baik ganjaran dan pahala di atas segala amal bakti ilmu yang telah kuterima selama ini.

## SENARAI KANDUNGAN

MUKA SURAT TAJUK	i
PERAKUAN KERJA TESIS	ii
KEBENARAN MERUJUK	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
PENGHARGAAN	vii
SENARAI KANDUNGAN	ix
SENARAI JADUAL	xvi
SENARAI RAJAH	xvii
SENARAI KEPENDEKAN	xviii
PANDUAN TRANSLITERASI	xx

### **BAB SATU : PENDAHULUAN**

1.0 Pengenalan	1
1.1 Pernyataan Masalah	13
1.2 Persoalan Kajian	22
1.3 Objektif Kajian	23
1.4 Kepentingan Kajian	24
1.5 Limitasi Kajian	26
1.6 Huraian Konsep dan Istilah	29
1.7 Organisasi Tesis	39

### **BAB DUA : SOROTAN LITERATUR**

2.0 Pendahuluan	41
2.1 Latarbelakang Sejarah Perbankan Islam	42
2.2 Kontrak-kontrak dalam Sistem Perbankan Islam	45
2.3 Perdagangan Antarabangsa dalam Sistem Konvensional	52
2.4 Perlaksanaan Kontrak-kontrak dalam Produk-produk Perbankan Islam	54
2.5 Pematuhan Terhadap Syariah ( <i>syariah compliant</i> )	68

2.6 Maqasid Syariah	73
2.7 Penutup	75

### **BAB TIGA : METODOLOGI**

3.0 Pendahuluan	77
3.1 Pemilihan Kaedah Kajian	77
3.2 Pengumpulan Data Kajian	79
3.2.1 Kaedah Penyelidikan Perpustakaan	80
3.2.2 Kaedah Penyelidikan Lapangan	81
3.2.2.1 Metode Temu Bual	82
3.2.2.2 Metode Analisis Dokumen	85
3.3 Sampel Kajian	86
3.4 Analisis Data	89
3.4.1 Kesahan dan Kebolehpercayaan Data	90
3.4.1.1 Kaedah Triangulasi	90
3.4.1.2 Penilaian Rakan	91
3.4.2 Analisis Data Kualitatif	92
3.4.2.1 Analisis Suntingan	92
3.4.2.2 Analisis Kerangka ( <i>Template</i> )	93
3.5 Penutup	94

### **BAB EMPAT : PEMBIAYAAN PERDAGANGAN ANTARABANGSA: LATARBELAKANG DAN APLIKASI**

4.0 Pendahuluan	96
4.1 Faktor-faktor Kewujudan Perdagangan Antarabangsa	98
4.1.1 Perbezaan Anugerah Semulajadi	99
4.1.2 Perbezaan Saiz Modal	100
4.1.3 Kecekapan dan Kemahiran yang Berbeza	100
4.1.4 Memperluaskan Pasaran	101
4.1.5 Memperolehi Sumber-sumber	101

4.1.6. Mengurangkan Risiko Persaingan	102
4.2 Transaksi dalam Perdagangan Antarabangsa	103
4.2.1 Kaedah Pembayaran dalam perdagangan antarabangsa	104
4.2.1.1 Akaun Terbuka	105
4.2.1.2 Bayaran Pendahuluan	106
4.2.1.3 Konsainan	107
4.2.1.4 Pemungutan	107
4.2.1.5 Surat Kredit	112
4.3 Produk-produk dan Instrumen Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa	121
4.3.1 Bil Pertukaran	122
4.3.2 Penerimaan Jurubank	123
4.3.3 Resit Amanah	126
4.3.4 Jaminan Perkapalan	128
4.3.5 Pembiayaan Semula Kredit Eksport	130
4.3.5.1 Pembiayaan Semula Pra-Penghantaran	131
4.3.5.2 Pembiayaan Semula Selepas Penghantaran	133
4.3.6. Jaminan Bank	134
4.3.6.1 Bon Tender atau Bida	135
4.3.6.2 Bon Prestasi	135
4.3.6.3 Bon Bayaran Pendahuluan atau Progres	135
4.3.6.4 Bon Waranti	136
4.4 Pembiayaan Perdagangan dalam Sistem Perbankan di Malaysia	137
4.4.1 Pembiayaan Perdagangan dalam Sistem Perbankan Konvensional di Malaysia	138
4.4.2 Pembiayaan Perdagangan dalam Sistem Perbankan Islam di Malaysia	141
4.5 Penutup	148

## **BAB LIMA : KONTRAK-KONTRAK DALAM PEMBIAYAAN PERDAGANGAN ANTARABANGSA ISLAM**

5.0 Pendahuluan	150
5.1 Konsep Akad	151
5.1.1 Definisi Akad Secara Umum	151
5.1.2 Definisi Akad Secara Khusus	152
5.2 Pembahagian Akad	154
5.2.1 Dari Segi Status Kesahihan Akad	154
5.2.2 Dari Segi Penamaan Akad	155
5.2.3 Dari Segi Objektif Akad	156
5.2.4 Dari Segi Kehadiran Barang dan Penyerahan Semasa Akad	158
5.2.5 Dari Segi Keberkesanan	159
5.3 Prinsip-prinsip Umum <i>Muamalat</i> Islam	166
5.4 Elemen-elemen yang Dilarang dalam Sistem <i>Muamalat</i> Islam	168
5.4.1 Riba dan Pembahagiannya	168
5.4.2 <i>Gharar</i>	177
5.4.3 <i>Maysir/ Qimar</i>	183
5.5 Kontrak-kontrak dalam Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	185
5.5.1 Kontrak-kontrak Berkaitan Jual-Beli ( <i>al-Bay'</i> )	188
5.5.1.1 <i>Murabahah</i>	190
5.5.1.2 <i>Bay' al-Dayn</i>	197
5.5.1.3 <i>Bay' al-'Inah</i>	206
5.5.1.4 <i>Tawarruq</i>	212
5.5.1.5 <i>Bay' Bithaman Ajil</i>	219
5.5.2 Kontrak Penyerahan ( <i>al-Itlaqat/al-Tafwid</i> )	226
5.5.2.1 <i>Wakalah</i>	226
5.5.3 Kontrak Jaminan ( <i>al-Tawsiqat</i> )	233
5.5.3.1 <i>Kafalah</i>	234
5.5.4 Kontrak-kontrak Perkongsian ( <i>al-Isytirak</i> )	242

5.5.4.1 <i>Mudarabah</i>	243
5.5.4.2 <i>Syarikah/ musyarakah</i>	252
5.5.5 Prinsip <i>al-wa'ad</i>	258
5.6 Penutup	262

## **BAB ENAM : ANALISIS PERLAKSANAAN KONTRAK-KONTRAK DALAM PRODUK-PRODUK PEMBIAYAAN PERDAGANGAN ANTARABANGSA ISLAM**

6.0 Pendahuluan	265
6.1 Profil Responden	266
6.1.1 Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB)	266
6.1.2 Bank Muamalat Malaysia Berhad (BMMB)	269
6.1.3 RHB Islamic Bank Berhad	271
6.1.4 Maybank Islamic Berhad	273
6.1.5 Kuwait Finance House (Malaysia) Berhad	275
6.2 Aplikasi Kontrak-kontrak dalam Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	277
6.2.1 Surat Kredit-i ( <i>Letter of credit/ LC-i</i> )	277
6.2.1.1 Surat Kredit <i>Wakalah</i>	279
6.2.1.2 Surat Kredit <i>Murabahah</i>	282
6.2.1.3 Surat Kredit <i>Musyarakah</i>	285
6.2.2 Resit Amanah-i ( <i>Trust Receipt/ TR-i</i> )	287
6.2.3 Bil Penerimaan ( <i>Accepted Bills/ AB-i</i> )	290
6.2.4 Bil-bil Pertukaran Belian ( <i>Bill of Exchanged Purchased/BEP-i</i> )	294
6.2.5 Pembiayaan Semula Kredit Eksport ( <i>Export Credit Refinancing ECR-i</i> )	297
6.2.6 Jaminan Perkapalan ( <i>Shipping Guarantee/ SG-i</i> )	302
6.2.7 Jaminan Bank ( <i>Bank Guarantee/ BG-i</i> )	306
6.3 Isu-Isu Syariah dalam Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	310
6.3.1 Isu Riba	310
6.3.2 Isu Barangan ( <i>Subject Matter</i> )	316
6.3.3 Isu-Isu yang Berbangkit dari Kontrak-Kontrak yang Digunakan	320



6.3.3.1 <i>Murabahah</i>	321
6.3.3.2 <i>Bay' al-Dayn</i>	339
6.3.3.3 <i>Kafalah</i>	345
6.3.3.4 <i>Wakalah</i>	351
6.3.4 Isu Insuran dan INCOTERMS	362
6.3.5 Isu UCP 600 dalam Transaksi Surat Kredit	369
6.3.6 Isu Matawang Asing ( <i>Foreign Currency</i> ) dalam Perdagangan Antarabangsa	373
6.3.7 Dokumentasi dalam Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	377
6.3.8 Isu-isu Teknikal Berkaitan Akad	381
6.3.8.1 Kesilapan dalam Dokumen-Dokumen Surat Kredit	381
6.3.8.2 Dua Kontrak dalam Satu Transaksi ( <i>Wakalah</i> dan <i>Murabahah</i> )	382
6.5 Penutup	385

## **BAB TUJUH : KESIMPULAN DAN PENUTUP**

7.0 Pendahuluan	387
7.1 Perbincangan Tentang Dapatan Kajian	388
7.1.1 Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam yang Ditawarkan oleh Bank-Bank Islam di Malaysia	388
7.1.2 Kontrak-Kontrak dalam Produk-Produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	390
7.1.3 Analisis Terperinci Berkaitan Kontrak-Kontrak dan Isu-Isu Syariah yang Berbangkit antara Lima Buah Bank yang Terpilih	392
7.1.3.1 Isu-Isu Syariah yang Berbangkit dari Perlaksanaan Kontrak Kontrak	392
7.1.3.2 Wujudnya Unsur-Unsur yang Dilarang dalam <i>Muamalat</i> Islam seperti Riba	403

7.1.3.3 Kewujudan Elemen-Elemen yang Bertentangan dengan Rukun dan Syarat-Syarat Jual Beli	404
7.1.3.4 Dokumentasi Produk-Produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	407
7.1.3.5 Faktor-Faktor Lain seperti Penggunaan Insuran Konvensional Tukaran Wang Asing dan Isu-Isu Teknikal	408
7.1.4 Kepatuhan terhadap syariah ( <i>syariah compliant</i> )	411
7.2 Alternatif-alternatif yang Dicadangkan	413
7.2.1 Aplikasi Kontrak-Kontrak Baru dalam Produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	414
7.2.1.1 Kontrak Baru dalam Surat Kredit-i ( <i>kafalah/daman</i> )	415
7.2.1.2 Kontrak-Kontrak Baru dalam Produk-Produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam yang Lain	418
7.2.2 Penubuhan Dewan Perniagaan Antarabangsa Untuk Kewangan Islam dan UCP-i	425
7.2.3 Garispanduan yang Khusus Berkaitan Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam oleh Bank Negara Malaysia	427
7.2.4 Penggunaan Insuran secara Islam (Takaful)	428
7.2.5 Wujudkan Eksekutif Syariah yang Khusus dalam Aspek Perdagangan Antarabangsa Islam	429
7.2.6 Wujudkan Eksekutif Syariah di Setiap Negeri	430
7.2.7 Memperkemarkan Perlaksanaan Akad (Kontrak)	431
7.2.8 Program-program Ilmu <i>Muamalat</i> yang Khusus untuk Pegawai Bank	431
7.3 Cadangan-cadangan Untuk Kajian Lanjutan	432
7.4 Penutup	433
<b>RUJUKAN</b>	435
<b>LAMAN SESAWANG</b>	463
<b>LAMPIRAN</b>	467

## SENARAI JADUAL

Jadual 4.1	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa dalam Perbankan Konvensional di Malaysia	139
Jadual 4.2	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam dalam Perbankan Islam di Malaysia	141
Jadual 4.2	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam dalam Perbankan Islam di Malaysia (Sambungan)	142
Jadual 4.2	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam dalam Perbankan Islam di Malaysia (Sambungan)	143
Jadual 4.2	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam dalam Perbankan Islam di Malaysia (Sambungan)	144
Jadual 4.2	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam dalam Perbankan Islam di Malaysia (Sambungan)	145
Jadual 4.2	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam dalam Perbankan Islam di Malaysia (Sambungan)	146
Jadual 6.1	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam di BIMB	268
Jadual 6.2	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam di BMMB	270
Jadual 6.3	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam di RHB Islamic Bank Berhad	272
Jadual 6.4	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam di Maybank Islamic	274
Jadual 6.5	Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam di KFH Malaysia Berhad	276
Jadual 6.6	Penggunaan Kontrak <i>Murabahah</i> dalam Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	322
Jadual 6.7	Penggunaan Kontrak <i>Bay' Al-Dayn</i> dalam Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	343
Jadual 6.8	Metode Pengiraan Kadar Upah Perkhidmatan <i>Kafalah</i>	347
Jadual 6.9	Penggunaan Kontrak <i>Wakalah</i> dalam Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	352
Jadual 6.10	Jenis-jenis Surat Kredit-i	358
Jadual 6.11	Analisis Dokumen-dokumen Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	379
Jadual 7.1	Aplikasi Kontrak-kontrak dalam Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam	390
Jadual 7.1	Aplikasi Kontrak-kontrak dalam Produk-produk Pembiayaan Perdagangan Antarabangsa Islam (Sambungan)	391

## SENARAI RAJAH

Rajah 3.1	Kaedah Triangulasi dalam Kaedah	91
Rajah 3.2	Kerangka Metodologi	95
Rajah 4.1	Proses Kaedah Pemungutan Bersih	108
Rajah 4.2	Proses Kaedah Pemungutan Dokumen Terhadap Pembayaran	109
Rajah 4.3	Proses Kaedah Pemungutan Dokumen Terhadap Penerimaan	111
Rajah 4.4	Proses Penyediaan Surat Kredit	118
Rajah 4.4	Proses Penyediaan Surat Kredit (Sambungan)	119
Rajah 4.5	Kadar Risiko Kaedah-kaedah Pembayaran Dalam Perdagangan Antarabangsa	120
Rajah 5.1	Rukun dan Syarat-syarat Akad	154
Rajah 5.2	Pembahagian Kontrak-kontrak <i>Muamalat</i>	162
Rajah 5.2	Pembahagian Kontrak-kontrak <i>Muamalat</i> (Sambungan)	163
Rajah 5.3	Kontrak-kontrak Pembiayaan yang Bernama ( <i>Al-Musammat</i> )	164
Rajah 6.1	Operasi Surat Kredit-i <i>Wakalah</i>	280
Rajah 6.2	Operasi Surat Kredit-i <i>Murabahah</i>	283
Rajah 6.3	Operasi Surat Kredit-i <i>Musyarakah</i>	286
Rajah 6.4	Operasi Resit Amanah-i/ TR-i	289
Rajah 6.5	Operasi Bil Penerimaan Pembelian <i>Murabahah</i> (AB-i)	291
Rajah 6.6	Operasi Bil Penerimaan Penjualan <i>Bai' al-Dayn</i>	293
Rajah 6.7	Operasi Bil Pertukaran Belian (DBEP-i/ FBEP-i)	296
Rajah 6.8	Operasi Pembiayaan Semula Kredit Eksport Pra Penghantaran	299
Rajah 6.9	Operasi Pembiayaan Semula Kredit Eksport Pasca Penghantaran	301
Rajah 6.10	Operasi Jaminan Perkapalan	304
Rajah 6.11	Operasi Surat Jaminan Bank	308

## SENARAI KEPENDEKAN

AAOIFI	-	Accounting and Auditing Organisation for Islamic Finance Institution
AB-i	-	Accepted Bills-i
ABI	-	Akta Bank Islam
ABM	-	Association of Bankers Malaysia
AIBIM	-	Association of Islamic Banking Institutions of Malaysia
AITAB	-	<i>Al-Ijarah Thumma Al-Bai'</i>
BA	-	Banker's Acceptance
BAFIA	-	Banking and Finance Institution Act
BEP-i	-	Bills of Exchange Purchased-i
BFR	-	Based Financing Rate
BG-i	-	Bank Guarantee-i
BIMB	-	Bank Islam Malaysia Berhad
BLR	-	Based Lending Rate
BMMB	-	Bank Muamalat Malaysia Berhad
BNM	-	Bank Negara Malaysia
CERT	-	Centre of Excellence for Applied Research and Training
DBEP-i	-	Domestic Bill of Exchange Purchased-i
ECR-i	-	Export Credit Refinancing-i
ed	-	editor
et al.	-	et alia ; and others
EXIM	-	Export-Import Bank of Malaysia Berhad
FBEP-i	-	Foreign Bill of Exchange Purchased-i
IAB	-	Islamic Accepted Bill
IBFIM	-	Islamic Banking and Finance Institute Malaysia
ICC	-	International Chamber of Commerce
IDB	-	Islamic Development Bank
INCOTERMS	-	International Commercial Terminologies
INCEIF	-	International Centre for Education in Islamic Finance
INID	-	Islamic Negotiable Instruments of Deposit
ISRA	-	International Shariah Research Academy for Islamic Finance
ITF	-	Islamic Trade Finance
KFH	-	Kuwait Finance House
LC-i	-	Letter of Credit-i
LUTH	-	Lembaga Urusan dan Tabung Haji
MIFC	-	Malaysia International Islamic Financial Centre
MPS	-	Majlis Penasihat Syariah
MTR-i	-	<i>Murabahah</i> Trust Receipt-i
MWCF-i	-	<i>Murabahah</i> Working Capital Financing-i
OIC	-	Organisation of Islamic Cooperation

s.a.w	-	sallallahu alaihi wasallam
SG-i	-	Shipping Guarantee-i
SPI	-	Sistem Perbankan Islam
SPTF	-	Skim Perbankan Tanpa Faedah
SWIFT	-	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication
s.w.t	-	subhanahu wa taala
TM-i	-	Trade <i>Murabahah</i> -i
TR-i	-	Trust Receipt-i
t.t	-	tanpa tarikh/tahun
TWCF-i	-	Trade Working Capital Financing-i
UCP	-	Uniform Custom and Practice for Documentary Credits
WCF-i	-	Working Capital Financing-i

## PANDUAN TRANSLITERASI

Panduan ini berdasarkan transliterasi huruf Arab ke huruf rumi terbitan Dewan Bahasa dan Pustaka (1992).

Huruf Arab	Nama dan Transkripsi
ا	~
ب	b
ت	t
ث	th
ج	j
ح	h
خ	kh
د	d
ذ	dh
ر	r
ز	z
س	s
ش	sy
ص	s
ض	d
ط	t
ظ	z
ع	‘
غ	gh
ف	f
ق	q
ك	k
ل	l
م	m
ن	n
و	w
ه	h

ء	,
ي	y
ا ~	a
ي _ ِ	i
و _ ُ	u

Perkataan yang dikecualikan daripada transliterasi dalam tesis ini adalah seperti berikut: arab, muamalah, madrasah, fuqaha, ulama, riba dan Islam.



# BAB 1

## PENDAHULUAN

### 1.0 Pengenalan

Islam adalah sebuah agama yang syumul dan komprehensif merangkumi segenap aspek kehidupan manusia. Falsafah dan teori kesyumulan Islam terkandung dengan jelas dalam al-Quran dan sunnah Rasulullah s.a.w sejak diwahyukan empat belas abad yang lalu. Kontrak-kontrak ekonomi, kemasyarakatan, pendidikan, politik, undang-undang dan sebagainya sudah termaktub dalam kedua-dua sumber yang dinyatakan di atas sepertimana firman Allah s.w.t :

الْيَوْمَ أَكْمَلْتُ لَكُمْ دِينَكُمْ وَأَتِمَمْتُ عَلَيْكُمْ نِعْمَتِي وَرَضِيتُ لَكُمُ  
الْإِسْلَامَ دِينًا

*“Pada hari ini Aku telah sempurnakan bagi kamu agama kamu dan Aku telah cukupkan nikmatKu kepada kamudan Aku telah redha Islam itu menjadi agama untuk kamu”*

(Surah Al-Māidah 5:3)

Islam sebagai cara hidup yang lengkap bukan sahaja tertakluk kepada hal ibadat atau spiritual semata-mata bahkan merangkumi aspek hubungan sesama manusia yang disebut sebagai *muāmalāt* dalam syariat Islam . Istilah *muāmalāt* dalam Islam merupakan satu istilah umum yang memberi makna yang luas dan merangkumi pelbagai jenis aktiviti yang melibatkan semua urusan sivil dari kontrak jual beli (*‘aqd al-bay’*) sehinggalah kepada kontrak *imāmah* (*‘aqd al-imāmah*) (Ahmad Hidayat, 1993). Antara segmen yang terbesar dalam hukum muamalah ialah kegiatan ekonomi yang terkandung di dalamnya

The contents of  
the thesis is for  
internal user  
only

## RUJUKAN

- ‘Adawi, Mustafa b al-. (t.t). *Al-Sahih al-Musnad min al-Ahadith al-Qudsiyyah*. Mesir: Dar al-Sahabah li al-Turath.
- ‘Adawi, Ali al-Sa’idi al-. (1412H). *Hasyiah al-‘Adawi ‘ala Syarh Kifayah al-Talib al-Rabbani*. Beirut: Dar al-Fikr.
- ‘Ainy, Badruddin Abi Muhammad Mahmud b Ahmad al-. (2001). *‘Umdah al-Qari Syarh Sahih al-Bukhari*. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyyah.
- ‘Ainy, Abu Muhammad Mahmud b Ahmad al-. (1990). *Al-Bayanah fi Syarh al- Hidayah*. Beirut: Dar al-Fikr.
- ‘Aliy, Saleh Hamid al-. (2008). *Al-Muassasat al-Maliyyah al-Islamiyyah*. Damsyiq: Dar al-Nawadir.
- Ab. Mumin Ab Ghani. (1999). *Sistem Kewangan Islam dan Pelaksanaannya di Malaysia*. Kuala Lumpur: Percetakan Nasional Malaysia Berhad.
- Abdul Ghafar Ismail & Surathman Kastin Hasan. (1993). *Bank Perdagangan di Malaysia: Struktur dan Pengurusan Dana*. Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Abdul Ghafar Ismail. (2010). *Money, Islamic Banks and the Real Economy*. Singapore: Cengage Learning Asia Pte. Ltd.
- Abdul Halim b Muhammad. (2006). *Undang-undang Mu’amalat dan Aplikasinya Kepada Produk-produk Perbankan Islam*. Petaling Jaya: Dasar Cetak Sdn. Bhd.
- Abdul Halim Ismail. (1996, Mac). *The Role of Islamic Instruments in Deepening Equity Markets*. Kertas Kerja International Islamic Capital Market Conference di Kuala Lumpur.

- Abdul Halim b Ismail. (2005). Bank Islam Malaysia Berhad: Principles and Operations, dalam Sheikh Ghazali b Sheikh Abod, Syed Omar b Syed Agil & Aidit b Ghazali (Eds.), *An Introduction to Islamic Economics and Finance* (283-325). Kuala Lumpur: CERT Publications.
- Abdul Karim Ali & Raihanah Hj Azahari (Eds.). (1999). *Hukum Islam Semasa Bagi Masyarakat Malaysia Yang Membangun*. Kuala Lumpur: Akademi Pengajian Islam, Universiti Malaya.
- Abdul Rahim b Abdul Rahman. (2008, November). *Shari'ah Audit For Islamic Financial Services: The Needs and Challenges*. Kertas kerja dalam Islamic Finance Seminar anjuran International Shariah Research Academy for Islamic Finance (ISRA), Kuala Lumpur.
- Abdul Sattar Abu Ghuddah. (1998). *Al-Dalil al-Syarie li al-Murabahah*. Jeddah: Dallah al-Barakah.
- Abdul Sattar Abu Ghuddah. (2006). *al-Muwata'ah ala Ijra' al-'Uqud wa al-Muwa'adah al-Muta'addidah*. Kertas kerja yang dibentangkan pada Majma' al-Fiqh al-Islami, Daurah ke-17, Amman Jordan.
- Abd al-Sattar, Abu Ghuddah. (2007). *al-Fatawa al-Syariyyah li Majmu'ah al-Barakah al-Masrafiyyah*. al-Baraka Banking Group.
- Abdullah b Muhammad Basmieh. (2010). *Tafsir Pimpinan al-Rahman Kepada Pengertian al-Quran 30 Juzuk*. Kuala Lumpur: Dar al-Fikr.
- Abdullah Alwi Hj Hassan. (2006). *Sales and Contracts in Early Islamic Commercial Law*. New Delhi: Kitab Bhavan.

- Abdullah Alwi Hj Hassan *et al.* (2005). *Teori dan Aplikasi Kontemporari Sistem Ekonomi Islam di Malaysia*. KL: Utusan Publications and Distributors.
- Abu Jayb, Sa'adi. (1988). *al-Qamus al-Fiqhi*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Abu Zahrah, Muhammad. (1977). *Al-Milkiyyah wa Nazariyyat al-'Aqd fi al-Syariah al-Islamiyyah*. Mesir: Dar al-Fikr.
- Accounting and Auditing Organisaton for Islamic Financial Institutions. (2008). *Shari'a Standards For Islamic Financial Institutions*. Bahrain.
- Adiwarman A. Karim. (2005 ). *Islamic Banking: Fiqh and Financial Analysis*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Adnan M. Abdeen & Dale N.Shook. (1984). *The Saudi Financial System*. New York: John Wiley & Sons Ltd.
- Afzalur Rahman. (1979). *Economic Doctrines of Islam (Banking and Insurance)*. London: The Muslim Schools Trust.
- Ahcene Lahsasna. (2007). *Implementation of the Islamic Letter of Credit in International Trade*. Paper presented at the International Islamic Conference on Islamic Banking and Finance 11 CiBF 2007. Kuala Lumpur.
- Ahmad Ausuf. (1987). *Development and Problem of Islamic Banks*. Jeddah: Islamic Research and Training Institute.
- Ahmad Ausuf. (1995). *The Evolution of Islamic Banking: Encyclopedia of Islamic Banking and Insurance*. London: Institute of Islamic Banking and Insurance.
- Ahmad Azam Othman, Rosmawani Che Hashim & Akhtarzaite Abdul Aziz. (2009, June). *An Overview of Shariah Issues Regarding The Application of The Islamic Letter of Credit Practice in Malaysia*. Kertas kerja yang dibentangkan di

International Conference on Corporate Law 2009, “ Contemporary Issues and Challenges,” Universitas of Airlangga, Surabaya.

Ahmad Hidayat Buang. (1999). *Unsur-unsur Utama Pembentukan Kontrak ('Akad) di dalam Undang-undang Islam*. Jurnal Syariah, Bahagian Pengajian Syariah, Akademi Pengajian Islam, UM, Jilid 2, Bil 1, h.185.

Ahmad Hidayat Buang. (2007). *Undang-undang Islam di Malaysia: Prinsip dan Amalan*. KL: Penerbitan Universiti Malaya.

Ahmad Ridha. (1958). *Mu'jam Matn al-Lughat Mawsu'at Lughawiyah Hadithah*. Beirut : Dar Maktabah al-Hayah.

Ahmad Shamsul Abd Aziz, Khuzaimah Salleh & Rosmawani Che Hashim. (2007). *Undang-undang Perbankan*. Petaling Jaya: Prentice Hall Pearson Malaysia Bhd.

Ahmad Suhaimi b Yahya. (2008, Februari). *Penggunaan Wa`ad dalam Kontrak Buyu`, Ijarah dan Syirkah: Implikasi Hukum*. Kerta kerja yang dibentangkan di Muzakarah Cendekiawan Syariah Nusantara 2008.

Ahmad Yusuf. (1993). *'Uqud al-Mu'awadat al-Maliyah fi Daw al-Ahkam al-Syariyyah al-Islamiyyah*. Kaherah: Dar al-Saqafah.

Alamuddin, Mahyuddin Ismail. (1996). *Al-I'timadat al-Mustanadiyyah*. Egypt: International Institut of Islamic Thought.

Ali Haidar. (1991). *Durar al-Hukkam Syarh Majallah al-Ahkam*. Beirut: Dar al-Jail.

Alusi, Shihabuddin al-Sayyid Mahmud al-. (t.t). *Ruh al-Ma'ani fi Tafsir al-Quran al-Azim wa al-Sab' al-Masani*. Beirut: Dar Ihya' al-Turath al-'Arabi.

Anas, Malik b. (t.t). *Al-Mudawwanah Al-Kubra*. Beirut: Dar Sadir.

- Anjum Siddique. (2008). *Financial contracts, risks and performance of Islamic banking*.  
www.emeraldinsight.com/0307-4358.htm, Vol 34, No 10, 2008 h.680-694.
- Ansari, Zakariyya al-. (1418H). *Fath al-Wahhab bi Syarh Minhaj al-Tullab*. Beirut: Dar al-Kutub al-‘Ilmiyyah.
- Ansari, Zakariyya al-. (t.t). *Qalyubi wa Umairah ‘ala Minhaj al-Talibin*. Al-Mansurah: Maktabah al-Iman.
- Archer, Simon & Rifaat Ahmed Abdel Karim. (2002). *Islamic Finance: Innovation and Growth*. London: Euromoney Books.
- Asfahani, Al-Raghib al-. (t.t). *Mu’jam Mufradat Alfaz al-Quran*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Asmadi Mohamed Naim, Mohamad Yazid Isa dan Mohd Liki Ahmad. (2013). *The effects of new AAOIFI standards on Sukuk in choosing the most authentic Islamic principles*. www.emeraldinsight.com/1759-0817.htm, Vol 4, No 1, 2013 h.77-93.
- Asmadi Mohamed Naim. (2003). *Maqasid Syariah dan Pemikiran Pengurusan Islam*. Sintok: Universiti Utara Malaysia.
- Asmadi Mohamed Naim. (2006). *Nazariyyat Faskh al-‘Uqud fi al-Fiqh al-Islami*. Jordan : Dar al-Nafais
- Asmadi Mohammed Naim. (2008). *Islamic Banking: An Alternative for Modern Banking Communities*. German Journal for Politics, Economics and Culture of the Middle East Vol 3, 2008, h.34.
- Asyqar, Muhammad Sulayman al-. (1983). *Bay’ al-Murabahah kama Tajrihi al-Masarif al-Islamiyyah*. Kuwait: Maktabah al-Falah.

- Asyraf Wajdi Dusuki. (2008 ). *Understanding the objectives of islamic banking: a survey of stakeholders' perspectives*. [www.emeraldinsight.com/1753-8394. htm](http://www.emeraldinsight.com/1753-8394.htm), Vol 1, No 2 , 2008, h.132-148.
- Ayub, Muhammad. (2007). *Understanding Islamic Finance*, England: John Wiley & Sons, Ltd.
- Azizi Hj Yahaya. (2007). *Menguasai Penyelidikan Dalam Pendidikan*. Kuala Lumpur: PTS Professional Publishing.
- Aznan b Hassan. (2008, Februari). *Pengertian al-Wa'ad, al-Wa'dan dan al-Muwa'adah*. Kertas kerja yang dibentangkan di Muzakarah Cendekiawan Syariah Nusantara, 27-28 Februari 2008.
- Bach, George Leland. (1966). *Economics: An Introduction to Analysis and Policy*. New Jersey: Prentice Hall.
- Baghdadi, Abu Muhammad Abd Wahhab al-. (t.t). *al-Talqin fi al-Fiqh al-Maliki*. Riyadh : Maktabah Nizar Mustafa al-Baz.
- Baihaqi, Abu Bakr Ahmad b al-Husayn b Ali al-. (2003). *al-Sunan al-Kubra*. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyyah.
- Bank Negara Malaysia. (1999). *Bank Negara Malaysia dan Sistem Kewangan di Malaysia*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia.
- Barghish, Abi Abd al- Rahman Hisyam Muhammad Said Al-. (2009). *Khadamat al-Masarif al-Muasirah: Ahkamuha wa al-Badail al-Syariyyah Laha*. Kaherah: Dar al-Yusr.
- Beard, Alan J. & Thomas, Richard M. (2006). *Trade Finance Handbook*. USA: Thomson Higher Education.



- Berg, B.L. (1989). *Qualitative Reseach Methods for the Social Sciences*. USA: Allyn & Bacon.
- Buhuti, Mansur b Yunus al-. (1982). *Kasyaf al-Qina' 'an Matan al-Iqna'*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Buhuti, Mansur b Yunus al-. (t.t). *Al-Raud al-Murbi' Syarh Zad al-Mustaqni'*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Buhuti, Mansur b Yunus al-. (t.t). *Syarh Muntaha al-Iradat*. Mesir: al-Maktabah al-Salafiyyah.
- Bujairimi, Sulaiman al-. (1978). *Tuhfat al-Habib 'ala Syarh al-Khatib*. Beirut: Dar al-Makrifah.
- Bujairimi, Sulaiman al-. (2007). *Bujairimi 'ala al-Khatib*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Bukhari, Muhammad b Ismail al-. (1987). *Sahih al-Bukhari*. Beirut: Dar Ibn Katsir.
- Burns, R.B. (2000). *Introduction to Research Methods*. Melbourne: Longman.
- Bustani, Butrus al-Bustani. (1987). *Muhit al-Muhit*. Beirut: Matba'ah Lubnan.
- Cheah Kooi Guan. (1997). *Institusi-institusi Kewangan di Malaysia*. Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Choudury, M.A. (Ed.).(1997). *Islamic Political Economy in Capitalist-Globalization: An Agenda for Change*. Kuala Lumpur: Utusan Publications Sdn Bhd.
- Crabtree, B.F. & Miller, W.L. (1992). *Doing Qualitative Research* 3. London: Sage.
- Creswell, John W.(2008). *Educational Research: Planning, Conducting and Evaluating Quantitative and Qualitative Research*. New Jersey: Pearson Education.
- Daghi, Ali Muhyiddin al-Qura. (2007). *Buhuth fi Fiqh al-Bunuk*. Beirut: Dar al-Basyair al-Islamiyyah.

- Dardir, Ahmad al-. (t.t). *Al-Syarh al-Kabir Ma'a Hasyiah al-Dusuqi*. Kaherah: Matba'ah Isa al-Halabi.
- De Lorenzo, Yusuf Talal. (2008). *Shariah Supervision in Modern Islamic Finance*. <http://www.scribd.com/doc/382544>.
- Denzin, N.K. & Lincoln, Y.S. (Eds.). (1998). *Collecting and Interpreting Qualitative Materials*. California: Sage.
- Descombe, Martyn. (2003). *The Good Research Guide for Small Scale Social Research Projects*. Philadelphia: Open University Press.
- Darer, Siddiq M. Al-Amen al-. (1997). *Al-Gharar in Contracts and its Effects in Contemporary Transactions*. Jeddah: IRTI, IDB.
- Dorfman, Mark S. (2004). *Introduction to Risk Management and Insurance*. New Jersey: Prentice Hall.
- Dusuqi, Muhammad Arafah al-. (t.t). *Hasyiah al-Dusuqi 'ala al-Syarh al-Kabir*. Mesir: Dar Ihya' al-Kutub al-'Arabiyyah.
- Eisnhardt, K. (1985). *Building theories from case study research*. Academy of Management Review. 14(4)
- Engku Rabiah Engku Ali. (2008). *Essential Readings in Islamic Finance: Issues in Islamic Debt Securutization*. CERT Publications Sdn.Bhd.
- Fadhl Ilahi. (1412H). *Al-Tadabir al-Waqiah min al-Riba fil Islam*. Riyadh: Maktabah al-Muayyad.
- Fang, Liaw Yock. (1976). *Undang-undang Melaka*. The Hagues: Maritimes.
- Faizah Hj Ismail. (2006 ). *Asas-asas Muamalat Dalam Islam*. Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.

- Fariza Hashim & Mohd Hanif Jedin. (2007). *International Bussiness: An Asian Perspective*. Shah Alam: Oxford Fajar Sdn Bhd.
- Fasi, ‘Alal al-. (1966). *Maqasid al-Syariah al-Islamiyyah wa Makrimuha*. Rabat: Matba’ al-Risalah.
- Fauzias Mat Nor. (2002). *Understanding International Finance*. Petaling Jaya: Pearson Malaysia Sdn. Bhd.
- Fayyumi, Ahmad b Muhammad b ‘Ali al-. (1987). *al-Misbah al-Munir*. Beirut: Maktabah Lubnan.
- Fayruz, Abadi al-. (1997). *al-Qamus al-Muhit*. Beirut: Dar Ihya al-Turath al-Arabi.
- Gafoor, Abdul A.L.M. (1995). *Interest-free Commercial Banking*. Groningen, The Netherlands: Apptec Publications.
- Ghamrawi, Muhammad al-Zuhry al-. (1933). *Al-Siraj al-Wahhaj ‘ala Matan al-Minhaj*. Egypt: Maktabah Mustafa al-Babi al-Halabi wa Auladuhu.
- Ghazali, Muhammad al-. (1997). *Al-Wasit fi al-Mazhab*. Mesir: Dar al-Salam.
- Ghazali, Abu Hamid. (t.t). *Al-Mustasfa*. Kaherah: Dar al-Jundi.
- Ghouse, Abdel Moneim Mahmoud al-. (1986). *Riba in Islamic Law and Interest*. Ph.D Thesis 1982. Temple University. Michigan: University Microfilms International.
- Glasser, B.G & Strauss, A.L. (1967). *The discovery of Grounded Theory: Strategies for Qualitative Research*. Chicago: Aldine Publishing Company.
- Hadenan Towpek & Joni Tamkin Borhan. (2006). *Untung Dalam Sistem Perbankan Islam*. Kuala Lumpur: Penerbitan Universiti Malaya.
- Hailani Muji Tahir & Sanep Ahmad. (2009). *Aplikasi Fiqh Muamalat Dalam Sistem Kewangan Islam*. Shah Alam: UiTM.

- Haithami, Nuruddin Ali b Abi Bakr al-. (1412H). *Majma' al-Zawaid wa Manba' al-Fawaid*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Hamdi Abd al-'Azim. (1996). *Khitab al-Daman fi al-Bunuk al-Islamiyyah*. Kaherah: al-Ma'ahad al-'Alamy lil Fikr al-Islami.
- Hamim S Ahmad Mokhtar, Naziruddin Abdullah & Syed M.Alhabshi. (2008). *Efficiency and competition of Islamic banking in Malaysia*. [www.emeraldinsight.com/0828-8666.htm](http://www.emeraldinsight.com/0828-8666.htm), Vol 24, No 1,2008, h.28-48.
- Hammad, Nazih. (2001). *Qadaya Fiqhiyyah Mu'asirah fi al-Mal wa al-Iqtisad*. Damsyiq : Dar al-Qalam.
- Hammad, Nazih. (1993). *Mukjam al-Mustalahat al-Iqtisadiyyah fi Lughah al-Fuqaha*. Herndon: The International Institut of islamic Thought.
- Hamud, Sami Hasan. (1991). *Tatwir al-A'mal al-Masrafiyyah bima Yattaifiq wa al-Syariah al-Islamiyyah*. Kaherah: Maktabah Dar al-Turath.
- Harold A.Wolf. (1986). *Money, Encyclopedia Americana*. Vol 19, Connecticut: Grolier Incorporated.
- Harran, Saad Abdul Sattar al-, (1993). *Islamic Finance: Partnership Financing*. Petaling Jaya: Pelanduk Publications(M) Sdn Bhd.
- Hasani, Ismail al-. (1995). *Nazariyyah al-Maqasid inda al-Imam Muhammad al-Tahir bin 'Asyur*. Virginia: International Institute of Islamic Thought.
- Hassan Subhi Ahmad (1971). *Al-Madkhal ila al-Fiqh al-Islami wa Ba'du al-Nazariyyat al-Ammah*. Lubnan: Matba'ah al-Risalah.
- Hassan, M. Kabir& Lewis, Mervyn K. (Eds.). (2007). *Handbook of Islamic Banking*. United Kingdom: Edward Elgar Publishing Limited.

- Hattab, Abu Abdullah Muhammad b Muhammad al-Maghribi al-. (1992). *Mawahib al-Jalil li Syarh Mukhtasar Khalil*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Hill, Charles W.L. (1999). *International Business: Competing in the Global Marketplace*. Irwin: Mc Graw-Hill.
- Hinkelman, Edward G *et al.* (2002). *Dictionary of International Trade*. US: World Time Press.
- Hinkelman, Edward G.(2009). *A Short Course in International Payments*. 3<sup>rd</sup> Edition, US: World Trade Press.
- Hooker, Cf.M, B. (1970). *Reading in Malay Adats Laws*. Singapore.
- Hydzulkifli b Hj Hashim. (2004). *Pembiayaan Perdagangan Islam dalam Sistem Perbankan: Kajian Perbandingan antara Bank Muamalat Malaysia Bhd dan Bank Islam Malaysia Bhd* (Disertasi Sarjana Syariah yang tidak diterbitkan). Jabatan Syariah dan Ekonomi, UM.
- Ibn Abi Syaibah, Abu Bakr Abdullah b Muhammad b Ibrahim. (2004). *Al-Musannaf*. Riyadh: Maktabah al-Rusyd.
- Ibn Abidin, Alauddin Amin b Umar. (t.t). *Radd al-Mukhtar 'ala al-Durr al-Mukhtar (Hasyiah Ibn Abidin)*. Beirut: Dar Ihya' al-Turath al-'Arabi.
- Ibn Abidin, Muhammad Amin b Umar b Abd al-Aziz. (1966). *Hasyiah Ibn Abidin*. Kaherah: Matbaah Mustafa al-Babi al-Halabi wa Auladuhu.
- Ibn Duyan, Ibrahim b Muhammad b Salim. (t.t). *Manar al-Sabil fi Syarh al-Dalil*. Riyadh : al-Maktab al-Islami.
- Ibn Faris, Abu Hasan Ahmad. (1981). *Mu'jam Maqayis al-Lughah*. Kaherah: Maktabah Al-Khanji.

- Ibn Hajar, Ahmad b Ali b Hajar al-‘Asqalani. (1964). *Talkhis al-Habir fi Ahadis al-Rafie al-Kabir*. Madinah al-Munawwarah.
- Ibn Hajar, Ahmad b Ali b Hajar al-‘Asqalani. (2001). *Fath al-Bari Syarh Sahih al-Bukhari*. Riyadh: Maktabah al-Malik Fahd al-Wataniyyah.
- Ibn Hazm al-Andalusy. (1350H). *Al-Muhalla*. Mesir: Matba’ah al-Muniriyyah.
- Ibn Humam, Kamaluddin. (1970). *Fath al-Qadir*. Kaherah: Matba’ah Mustafa Muhammad.
- Ibn Juzay, Muhammad b Ahmad al-Gharnati al-Maliki. (1982). *Qawanin al-Ahkam al-Syariyyah wa Masail al-Furu’ al-Fiqhiyyah*. Tunisia: Al-Dar al-Arabiyyah lil Kitab.
- Ibn Katsir, Abu al-Fida’ Ismail b Katsir al-Damsyiqi. (1988). *Tafsir Ibn Katsir*. Beirut: Dar al-Qalam.
- Ibn Manzur, Abu al-Fadhl Jamal al-Din Muhammad b Mukarram al-Ansari. (t.t). *Lisan al-Arab*. Beirut: Dar Sadir.
- Ibn Muflih, Ibrahim b Muhammad. (1400H). *Al-Mubdi’ fi Syarh Al-Muqni’*. Beirut: Al-Maktab al-Islami.
- Ibn Nujaim, Zain b Ibrahim b Muhammad. (t.t). *Al-Bahr al-Raiq Syarh Kanz al-Daqaiq*. Beirut: Dar al-Makrifah.
- Ibn Qayyim al-Jauziyyah. (1323H). *I’lam al-Muwaqqi’in ‘an Rabb al-‘Alamin*. Jeddah: Dar Ibn al-Jauzi.
- Ibn Qudamah al-Maqdisi. (1997). *Al-Mughni fi Fiqh al-Imam Ahmad b Hanbal*. Riyadh: Dar ‘Alam al-Kutub.
- Ibn Rusyd, Muhammad b Ahmad. (1988). *Bidayat al-Mujtahid wa Nihayat al-Muqtasid*. Beirut: Dar al-Kutub al-‘Ilmiyyah.

- Ibn Taimiyyah. (2005). *Majmu'ah al-Fatawa*. Al-Mansourah: Dar al-Wafa'.
- Idris Awang. (2001). *Kaedah Penyelidikan: Satu Sorotan*. KL: Akademi Pengajian Islam, Universiti Malaya.
- Imam Bernadib. (1982). *Arti dan Metode Sejarah Pendidikan*. Yogyakarta: Yayasan Penerbit FIPIKIP.
- Iqbal, Zamir dan Mirakhor, Abbas. (2007). *An Introduction to Islamic Finance: Theory and Practice*. Singapore: John Wiley and Sons.
- Irsyaid, Mahmud Abdul Karim Ahmad. (2007). *Al- Syamil fi al Mu'amalat wa Amaliyyat al- Masarif Al- Islamiyyah*. Jordan: Dar al-Nafais.
- Ismail Mahayudin. (1997). *International Trade Operations: A Guide*. Kuala Lumpur: BIMB Institute of Research and Training Sdn. Bhd.
- Isnenah bt Hj Othman. (2001). *Kesan Perdagangan Antarabangsa Ke Atas Pertumbuhan Ekonomi Negara-negara Asean : Kajian Kes Tahun 1976-2000* (Disertasi Sarjana yang tidak diterbitkan). Sekolah Siswazah, Universiti Utara Malaysia (UUM).
- Iwad, Muhammad Hashim. (t.t). *Tawsif Tafsil li Muqarrar Tatbiqat Iqtisadiyyah Islamiyyah Mu'asirah*. Jeddah: Jamiah al-Malik Abdul Aziz.
- Jaffer, Sohail (Ed.). (2005). *Islamic Retail Banking and Finance: Global Challenges and Opportunities*. United Kingdom: Euromoney Books.
- Jammal, Muhammad Abd al-Mun'im al-. (1986). *Mawsu'ah al-Iqtisad al-Islami wa Dirasah Muqaranah*, Beirut: Dar al-Kitab al-Lubnani.
- Jassas, Abu Bakr Ahmad b Ali al-Razi al-. (t.t). *Ahkam al-Quran*. Beirut: Dar al-Kutub al-'Ilmiyyah.
- Jaziri, Abd Rahman. (t.t). *Al-Fiqh 'ala al-Mazahib al-Arba'ah*. Kaherah: Dar al-Hadith.

- Joni Tamkin b Borhan. (2005). Pelaksanaan Prinsip Syariah Dalam Amalan Perbankan Islam di Malaysia, dalam Abdullah Alwi Hj. Hassan *et al.* *Teori dan Aplikasi Kontemporari Sistem Ekonomi Islam di Malaysia*. KL: Utusan Publications and Distributors.
- Judith. (2001). *Law of International Trade*. 3<sup>rd</sup> Edition. London: Old Bailey Press.
- Jurjani, Ali b Muhammad al-. (1988). *Kitab al-Ta'rifat*. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyyah.
- Kamal Khir, Lokesh Gupta & Bala Shanmugam. (2008). *Islamic Banking: A Practical Perspective*. Petaling Jaya: Pearson Malaysia Sdn.Bhd.
- Kamus Dewan. (1994). Kuala Lumpur: Dewan Bahasa & Pustaka.
- Kasani, Alauddin Abi Bakr b Mas'ud. (2003). *Badai' al-Sanai' fi Tartib al-Syarai'*. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyyah.
- Katsioloudes, Marios I., and Spyros Hadjidakis. "Chapter 1 - *Challenges in International Business*". *International Business: A Global Perspective*. Butterworth-Heinemann. © 2007. Books24x7. [http://common.books24x7.com/book/id\\_28113/book.asp](http://common.books24x7.com/book/id_28113/book.asp).
- Khan, Mohsin S dan Mirakhor, Abbas (Eds). (1987). *Theoretical Studies in Islamic Banking and Finance*. Texas: The Institute for Research and Islamic Studies.
- Khan, Shahrukh Rafi. (1987). *Profit and Loss Sharing: An Islamic Experience in Finance and Banking*. Karachi: Oxford University Press.
- Kharqy, Abu al-Qasim Umar b al-Hussain. (1403H). *Mukhtasar al-Kharqy*. Beirut: Al-Maktab Al-Islami.
- Khattabi, al-. (1351H). *Ma'alim al-Sunan*. Halab: Matbaah al-Ilmiyyah.
- Khayyat, Abd Aziz al-. (1988). *al-Syarikah fi al-Syariah al-Islamiyyah*. Beirut: Muassasah al-Risalah.



- Lincoln, Y.S. & Guba, E.G. (1985). *Naturalistic enquiry*. London: Sage.
- Louy Safi. (1998). *Asas-asas Ilmu Pengetahuan: Satu Kajian Perbandingan Kaedah-kaedah Penyelidikan Islam dan Barat*. Kuala Lumpur: The International Institut of Islamic Thought.
- M.Mansoor Khan and M.Ishaq Bhatti. (2008 ). *Islamic banking and finance: on its way to globalization*. [www.emeraldinsight.com/0307-4358.htm](http://www.emeraldinsight.com/0307-4358.htm), Vol 34, No 10, 2008, h.708-725.
- Mahyuddin, Ismail Alam al-Din. (1996). *Al-I'timadat Al-Mustanadiyyah*. Kaherah: Al-Maahad Al-Alami lil Fikr Al-Islami.
- Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia. (2010). *Resolusi Syariah Dalam Kewangan Islam*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia.
- Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti. (2002). *Keputusan Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti*. Kuala Lumpur: Suruhanjaya Sekuriti.
- Mani', Abdullah Sulayman (1425H), "*Al-Ta'sil al-Fiqhy li al-Tawarruq fi daw' al-Ihtiyajat al-Tamwiliyyah al-Mu'asirah*". Majallah al-Buhuth al-Islamiyyah. bil 72, Rabi'al al-Awwal-Jumad al-Ula 1425H, h.351.
- Mansor Jusoh dan Antoni. (2009, Februari ). *Hubungan Kadar Pulangan Deposit Perbankan Islam Dengan Kadar Bunga Di Malaysia: Satu Analisis Penumpuan Stokastik* . Kertas kerja Seminar Ekonomi Islam Peringkat Kebangsaan 2009 (SEIPK 09) anjuran Jabatan Syariah & Ekonomi, Akademi Pengajian Islam, Universiti Malaysia, Kuala Lumpur pada 10-11 Februari 2009 di APIUM.
- Mansur, Isa Daifullah. (2007). *Nazariyyat al Arbah fi al Masarif al Islamiyyah*. Jordan: Dar al Nafais.

- Marghinani, Burhanuddin Abu al-Hassan Ali b Abi Bakr b Abd Jalil al-. (t.t). *Al-Hidayah Syarh Bidayah al-Mubtadi*. Kaherah: Maktabah wa Matbaah Mustafa al-Babi al-Halabi wa Awladuhu.
- Marjan Muhammad, Lokmanulhakim Hussain, Md Som Sujimon & Wan Norhaziki Wan Abdul Halim. (2011). *Operasi Perdagangan Pertukaran Matawang Asing oleh Individu Secara Lani (Individual Spot Forex) Melalui Platform Elektronik: Satu Sorotan Dari Sudut Syariah*. ISRA Research Paper, No: 24/2011.
- Mawardi, Abu al-Hassan al-. (1994). *Al-Hawi al-Kabir*. Beirut: Dar al-Kutub al-‘Ilmiyyah.
- Md. Akhir Hj Yaacob. (2002). *Undang-undang Sivil Islam*. Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Mei Pheng, Lee & Ivan Jeron, Detta. (2007). *Islamic Banking and Finance Law*. Petaling Jaya: Pearson Malaysia Sdn Bhd.
- Merriam, S.B. (1988). *Case study research in education: A qualitative approach*. San Francisco: Jossey Bass Publishers.
- Minichiello,V., Aroni, R.,Timewell,E. and Alexander, L. (1990). *In-depth Interviewing: Researching People*. Melbourne: Longman Cheshire.
- Misri, Abd al-Sami’ al-. (1988). *Al-Masraf al-Islami: ‘Ilmiyyan wa ‘Amaliyyan*. Kaherah : Maktabah Wahbah.
- Mohamad Akram Laldin. (2008). *Islamic financial system: The Malaysian experience and the way forward*. Humanomics, Vol.1, No.3, Emerald Group Publishing Limited, h.217-238.

- Mohammad Hashim Kamali. (1995, April). *The Shari'ah Perspective on Transaction*. Seminar on Contemporary Dimensions in Islamic Financial System. Kuala Lumpur.
- Mohd Ali Haji Baharum. (2003). *Undang-undang Kontrak Perbandingan Islam dan Inggeris*. Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Mohd Daud Bakar. (2008). *Contracts in Islamic Commercial and Their Application in Modern Islamic Financial System*. CERT Publications Sdn.Bhd.
- Mohd Daud Bakar. (1997, Julai). *As-Suyulah: The Islamic Concept of Liquidity*. Kertas Kerja yang dibentangkan di International Islamic Capital Market Conference 97.
- Mohd Daud Bakar. (1997). *Aspek-aspek Pembiayaan Projek dalam Amalan Perbankan Islam*. Jurnal Syariah, Jld 5, Bil 2, Julai 1997. Bahagian Pengajian Syariah, Akademi Pengajian Syariah, Universiti Malaya, h.205.
- Mohd Nasir Mohd Yatim & Amirul Hafiz Mohd Nasir. (2007). *The Principles and Practice of Islamic Banking and Finance*. Petaling Jaya: Prentice Hall.
- Mohd Sabri Abdul Ghaffar. (2009). *Al-Ijarah: Doktrin dan Praktik dalam Sistem Perbankan Islam Masa Kini*. Shah Alam: UPENA,UiTM.
- Mohammad Khairi b Saat, Razli b Ramli dan Haryani bt Aminuddin. (2011). *Islamic Banking Practices: From The Practitioner's Perspective*. Kuala Lumpur: IBFIM.
- Mohammad Nejatullah Siddiqi. (2006). *Islamic banking and Finance in Theory and Practice: A survey of state of the Art*. Islamic Economic Studies, Vol 13, No.2, Februari 2006.
- Muhammad, Ali Jum'at *et al*. (2010). *Mausuah Fatawa al-Muamalat al-Maliah lil Masarif wa al-Muassasat al-Maliah al-Islamiyyah*. Kaherah: Dar al-Salam.

- Muhammad Beltaji Hassan. (1998). *Al-Milkiyyah al-Fardiyyah fi al-Nizam al-Iqtisadi al-Islami*. Kaherah: Maktabah al-Syabab.
- Muhammad Bakr Ismail. (1996). *Al-Qawaid al-Fiqhiyyah baina al-Asalah wa al-Taujih*. Kaherah: Dar al-Manar.
- Muhammad Yusuf Musa. (1952). *Al-Amwal wa Nazariyyah al- 'Aqd fi al-Fiqh al-Islami*. Mesir: Dar al-Kitab al-Arab.
- Muhammad Yusuf Musa. (1958). *Al-Fiqh al-Islami Madkhal li Dirasat Nizam al-Muamalat fihi*. Kaherah: Dar al-Kitab al-Arabi.
- Muslim al-Naisaburi, Abu al- Hussain Muslim b al-Hajjaj. (1980). *Sahih Muslim*. Tahqiq Muhammad Fuad Abd Baqi. Kaherah: Tab' Isa al-Halabi.
- Mustafa Hamat. (2002, Jun). *Pembangunan Produk Kewangan Islam Mengikut Perspektif Syariah*. Kertas Kerja Seminar Kewangan Islam di Akademi Pengajian Islam, UM, Kuala Lumpur 18 Jun 2002, h.1.
- Mustafa Hj Daud. (1995). *Perniagaan Menurut Islam*. Kuala Lumpur: Utusan Publications and Distributors Sdn Bhd.
- Nabil A.Saleh. (1986). *Unlawful Gain and Legitimate Profit in Islamic Law*. Cambridge Najhoft.
- Nasaie, Abu Abdul Rahman Ahmad b Syuaib al-. (2001). *Al-Sunan al-Kubra Li al-Nasaie*. Beirut: Muassasah al-Risalah.
- Nawawi, Muhyiddin Abu Zakariyya Yahya b Sharaf al-. (t.t). *Al-Majmu' Sharh al-Muhazzab*. Jeddah: Maktabah al-Irsyad.
- Nawawi, Muhyiddin Abu Zakariyya Yahya b Sharaf al-. (2003). *Raudah al-Talibin wa 'Umdatul Muftin*. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyyah.

- Neuman, W. Lawrence. (1997). *Social Research Methods-Qualitative and Quantitative Approaches*. Boston: Allyn and Bacon.
- Nizam, Sheikh *et al.* (1991). *Al-Fatawa Al-Hindiyyah fi Mazhab al-Imam al-A'zam Abi Hanifah*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Nor Mohamed Yakcop. (1996). *Teori, Amalan dan Prospek Sistem Kewangan Islam di Malaysia*. Kuala Lumpur: Utusan Publications and Distributors Sdn Bhd.
- Norafifah Ahmad dan Sudin Haron. (2002). *Perceptions of Malaysian Corporate Customers Towards Islamic Banking Products & Services*. International Journal of Islamic Financial Services, Volume 3, Number 4.
- Noraini Idris. (2010). *Penyelidikan dalam Pendidikan*. Kuala Lumpur: McGraw-Hill Malaysia Sdn Bhd.
- Omar, Fuad dan Abdel-Haq Muhammed. (1996). *Islamic Banking Theory, Practice & Challenges*. Karachi: Oxford University Press.
- Osman Sabran. (2001). *Urus Niaga al-Qard al-Hasan Dalam Pinjaman Tanpa Riba*. Skudai: UTM.
- Pang, Johnson. (1988). *Financing and Practice of Domestic and International Trade*. Petaling Jaya: Pelanduk Publications (M) Sdn.Bhd.
- Pang, Johnson. (1997). *Banking, Business and International Trade*. Singapore: Federal Publications.
- Patton, M.Q.(1990). *Qualitative Evaluation and Research Methods*. Newbury Park, CA: Sage.
- Paul A. Samuelson. (1980). *Economics*. USA: McGraw-Hill International Book Company.

- Perry, C. (1998). *Processes of a case study methodology for post graduate reasearch in marketing*. European Journal of Marketing. 32(9/10).
- Punch, K.F. (1998). *Introduction to Sosial Research Quantitative and Qualitative Approaches*. London: Sage.
- Punch, K.F. (2001). *Developing Effective Research Proposals*. London: Sage.
- Qahf, Monzer. (1992). *Principles of Islamic Financing*. Jeddah: Islamic Research and Training Institute, Islamic Development Bank.
- Qahf, Monzer. (2011). *Asasiyyat al-Tamwil al-Islami*. Kuala Lumpur: International Shariah Research Academy for Islamic Finance (ISRA).
- Qal'ahji, Muhammad Rawwas. (2005). *Al-Mu'amalat al Maliyah al Mu'asirah fi Daw'i al fiqh wa alSyariah*. Beirut: Dar al-Nafais.
- Qal'ahji dan Qanibi. (1988). *Mu'jam Lughat al-Fuqaha: 'Arabi-Inkalizi*. Beirut: Dar al-Nafais.
- Qal'ahji, Muhammad Rawwas. (1991). *Mabahith fi al-Iqtisad al-Islami min Usulihi al-Fiqhiyyah*. Beirut: Dar al-Nafais.
- Qarafi, Syihabuddin Ahmad b Idris al-. (1994). *Al-Zakhirah fi al-Fiqh al-Maliki*. Beirut: Dar al-Gharby al-Islami.
- Qarafi, Syihabuddin Ahmad b Idris al-. (t.t). *Al-Furuq*. Beirut: Dar al-Makrifah.
- Qazwini, al-. (1997). *Al- 'Aziz Syarh al-Wajiz*. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyyah.
- Qurtubi, Abu Abdullah Muhammad b Ahmad b Abi Bakr al-. (2006). *Al-Jami' li Ahkam al-Quran*. Beirut: Muassasah al-Risalah.
- Qurtubi, Ibn Rusyd al-. (1988). *Al-Bayan wa al-Tahsil*. Beirut: Dar al-Gharb al-Islami.

- Rabiah, Sauud Muhammad al-. (1992). *Tahawwul al-Masraf al-Ribawi ila Masraf Islami*.  
Kuwait: Markaz al-Makhtutat wa al-Turath wa al-Wathaiq.
- Rahim Abdullah. (1996). *Pengurusan Perniagaan Antarabangsa*. Kuala Lumpur: Utusan Publications and Distributors.
- Raisuni, Ahmad. (1995). *Nazariyyat al-Maqasid inda al-Syatibi*. Riyadh: al-Dar al-Alamiyyah li al-Kitab al-Islami.
- Ramli, Syams al-Din Muhammad b Abi al-Abbas al-. (1984). *Nihayat al-Muhtaj ila Syarh al-Minhaj*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Razi, Muhammad bin Abi Bakr bin Abd al-Qadir al-. (1987). *Mukhtar al-Sihah*. Lubnan : Maktabah Lubnan.
- Ready, R.K. (1967). *The Egyptian Municipal Saving Bank Project*. International Development Review, Vol 9, No.2, h.2-5.
- Reza Djojosingito. (2008). *Mitigating legal risk in Islamic banking operations*.  
[www.emeraldinsight.com/0826-8666.htm](http://www.emeraldinsight.com/0826-8666.htm), Vol 24, No 2, 2008.
- Robson, C. (2002). *Real World Research: A Resource for Social Scientists and Practitioner-Researchers*. Oxford Blackwell.
- Rohaini Mustaffa. (1991). *Teori Perdagangan Antarabangsa*. KL: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Rosli Mahmood. (1994). *Konsep Asas Perbankan*. Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Rosli Mahmood. (1998). *Perdagangan Antarabangsa: Konsep, Amalan dan Pembiayaan*. Kuala Lumpur: Utusan Publications and Distributors Sdn Bhd.

- Rosmawani Che Hashim. (2009). *Pengenalan Undang-undang Perdagangan Antarabangsa*, KL : Dewan Bahasa dan Pustaka
- Sa'dy, Abd al-Rahman bin Nasir al-. (2001). *Ibhaj al-Mu'minin bi Syarh Minhaj al-Salikin*. Riyadh: Dar al-Watan.
- Sa'id Bouheraoua. (2009). *Tawarruq in The Banking System: A Critical Analytical Study of Juristic Views on The Topics*. OIC, The International Islamic Fiqh Academy, Ninetinh Seminar, United Arab Emirates, h.7.
- Saad al Harran. (1993, 23 September ). *Philosophical Mission of Islamic Banking*. New Straits Times, h.15.
- Sabiq, Al-Sayyid. (1999). *Fiqh al-Sunnah*. Mesir: Dar al-Fath lil 'Ilam al-Arabi.
- Saiful Azhar Rosly & Mahmood M.Sanusi. (1999, April). *Financial Instrument for Project Financing in Malaysia and Arab Countries: A Comparative Analysis* . Kertas kerja Konferensi Islamic Project Financing di JW Marriot Hotel, KL, h.2.
- Salus, Ali Ahmad al-. (1996). *Al-Iqtisad al-Islami wa al-Qadaya al-Fiqhiyyah al-Muasirah*. Doha: Dar al-Thaqafah.
- Samarqandy, Ala'uddin al-. (1993). *Tuhfat al-Fuqaha*. Beirut: Dar al-Kutub al-'Ilmiyyah.
- San'ani, Muhammad b Ismail al-Amir al-. (1995). *Subul al-Salam*. Riyadh: Maktabah al-Ma'arif.
- Sanhuri, Abd al-Razzaq. (1954). *Masadir al-Haq fi al-Fiqh al-Islami*. Kaherah: Jami'ah al-Dual al-Arabiyyah.
- Sano Koutoub Moustapha. (2001). *The Sale of Debt as Implemented by The Islamic Financial Institutions in Malaysia*. Kuala Lumpur: UIAM.
- Sarakhsi, Shams al-Din al-. (1978). *Al-Mabsut*. Beirut: Dar al-Makrifah.



- Sauud Muhammad al-Rabiah. (1992). *Tahawwul al-Masraf al-Ribawi ila Masraf Islami*. Kuwait: Markaz al-Makhtutat wa al-Turath wa al-Wathaiq.
- Sawi, Mohammad Solah al-. (1990). *Musykilah al-Istismar fi al-Bunuk al-Islamiyyah wa kaifa 'Alajaha al-Islam*. Kaherah: Dar al-Wafa'.
- Sawi, Ahmad b Muhammad . (1952). *Bulghat al-Salik li Aqrab al-Masalik ila Mazhab al-Imam Malik*. Mesir: Matbaah Mustafa al-Babi al-Halabi.
- Selwood, Dominic, Dr. (2009). Islamic Contracts in a Modern Legal Context dalam Humayon A.Dar & Umar F.Moghul (Eds.). *The Chancellor Guide to the Legal and Shari'a Aspects of Islamic Finance*. United Kingdom: Chancellor Publications Limited.
- Sharan, Vyuptakesh. (2006). *International Financial Management*. Fourth Edition. New Delhi: Prentice Hall of India.
- Shari'a Standards For Islamic Financial Institutions*. (1429H-2008). Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions. Bahrain.
- Sharifah Faigah Syed Alwi. (2004). *Pembiayaan Hutang Dalam Kewangan Islam: Amalan di Bank Islam Malaysia (BIMB )*.Tesis Sarjana yang tidak diterbitkan. Jabatan Syariah Pengurusan, Bahagian Pengajian Syariah, UM.
- Sharifah Faigah Syed Alwi. (2006). *Pembiayaan Hutang Dalam Perbankan Islam*. Shah Alam: Universiti Teknologi MARA (UiTM).
- Sherlock, Jim & Jonathan Reuvid. (2008). *The Handbook of International Trade: A Guide To The Principles and Practice of Export*. Global Market Briefing.

- Siddiqi, Mohammad Nejatullah. (2006). *Islamic banking and Finance in Theory and Practice: A survey of state of the Art*. Islamic Economic Studies, Vol 13, No.2, Februari 2006, h.4.
- Siti Hawa Abdullah & Santhiram Raman. (2001). *Quantitative and Qualitative Research Methods: Some Strenghts and Weakness*. Jurnal Pendidik dan Pendidikan, Jld 17.
- Soleh Zainudin. (2004). *Surat Jaminan Bank Menurut Perundangan Islam dan Pelaksanannya di Bank Muamalat Indonesia*. Disertasi Sarjana Syariah yang tidak diterbitkan, Fakulti Pengajian Islam, UKM Bangi.
- Strauss, A.L .(1987). *Qualitative Analysis for Scientist*. England: Cambridge University Press.
- Subhi Mahmassani. (1948). *Al-Nazariyyat al-‘Ammah li-Mujibat al-‘Aqd*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Sudin Haron. (1996). *Prinsip dan Operasi Perbankan Islam*. Kuala Lumpur: Berita Publishing.
- Sudin Haron. (2005). *Sistem Kewangan dan Perbankan Islam*. Kuala Lumpur: KL Bussiness School Sdn Bhd.
- Sudin Haron and Wan Norsufiza. (2008). *Determinants of Islamic and conventional deposits in the malaysian banking system*. [www.emeraldinsight.com/0307-4358.htm](http://www.emeraldinsight.com/0307-4358.htm), Vol 34, No. 9, 2008, h.618-643.
- Sulaiman Masri. (2005). *Kaedah Penyelidikan dan Panduan Penyelidikan*. KL: Utusan Publication.
- Sulayman, Abd Rahman b Muhammad. (1998). *Majma’ al-Anhar fi Syarh Multaqa al-Abhar*. Beirut: Dar al-Kutub al-‘Ilmiyyah.

- Suwaylim, Muhammd. (t.t). *Idarah al-Masarif al-Taqlidiyyah wa al-Masarif al-Islamiyyah*. Kaherah: Dar al-Tiba'ah al-Hadithah.
- Suwaylim, Sami Ibrahim al-. (2003, Oktober) *Al-Takafu' al-Iqtisadi bayn al-Riba wa al-Tawarruq*, kertas kerja dibentangkan di Seminar Al-Barakah ke 24 pada 25-27 Oktober 2003, h.18.
- Syafii, Muhammad b Idris al-. (1973). *Al-Umm*. Beirut: Dar al-Makrifah.
- Syaibani, Muhammad b al-Hasan al-. (1990). *Al-Jami' al-Saghir*. Pakistan: Idarah al-Quran.
- Syarbasi, Ahmad al-. (1981). *Al-Mu'jam al-Iqtisadi al-Islami*. Mesir: Dar al-Jayl.
- Syarbini, Syamsuddin Muhammad b Muhammad al-Khatib al-. (t.t). *Mughni al-Muhtaj*. Mesir: Al-Maktabah Al-Taufiqiyyah.
- Syarqawi, Abdullah b Hijazi b Ibrahim al-Syafii al-Azhari al-. (1996). *Hasyiah al-Syarqawi*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Syaukani, Muhammad b Ali b Muhammad al-. (2004). *Nail al-Autar Syarh Muntaqa al-Akhbar*. Jordan: Bait al-Afkar al-Dauliyyah.
- Syirazi, Abu Ishak Ibrahim b Ali al-. (1976). *Al-Muhazzab fi Fiqh al-Imam al-Syafii*. Mesir: Matbaah Isa al-Babi al-Halabi wa Syurakauhu.
- Syed Arabi Idid. (1992). *Kaedah Penyelidikan Komunikasi dan Sains Sosial*. Kuala Lumpur: Dewan Bahasa dan Pustaka.
- Syed Mohd Ghazali Wafa Syed Adwam Wafa *et al.* (2005). *Pengantar Perniagaan Islam*. Petaling Jaya: Prentice Hall Pearson Malaysia Sdn Bhd.
- Syubair, Muhammad Usman. (2001). *Al Muamalat al Maliyyah al Muasirah fi al Fiqh al Islami*. Jordan: Dar al-Nafais.

- Tabari, Abu Ja'far Muhammad b Jarir al-. (t.t). *Tafsir al-Tabari*. Kaherah: Maktabah Ibn Taimiyyah.
- Tabtabaie, Mohammad Abdul Razaq al-.(2008). *Al-Ta'wid 'an al-Darar wa al-Gharamah 'ala al-Ta'khir fi al-Duyun: Dirasah Tatbiqiyyah 'ala al-Muassasat al-Maliyyah al-Islamiyyah fi Daulati al-Kuwait, al-Qadaya al-Mu'asirah fi al-Tamwil al-Islami*. Munaqasyah fi al-Nadwah al-Alamiyyah li 'Ulama' al-Syariah 2006, Bank Negara Malaysia.
- Tirmizi, Muhammad b Isa b Tsaurah al-. (t.t). *Sunan al-Tirmizi*. Riyadh: Maktabah al-Maarif.
- Tuckman, B.W.(1999). *Conducting Educational Research*.USA: Harcourt.
- Uthmani, Muhammad Taqi. (2009). *Verdicts on al-Tawarruq and Its Banking Applications*. OIC, The International Islamic Fiqh Academy, Ninetinth Seminar, United Arab Emirates, h.2.
- Uthmani, Taqi. (2005). *An Introduction to Islamic Finance*. Pakistan: Maktabah Ma'ariful Quran.
- Vaughan, E & Vaughab, T. (2003). *Fundamentalss of Risk and Insurance*. New York: John Wiley & Sons.
- Wan Marhaini Wan Ahmad, Asmak Abd Rahman, Nor Aini Ali & Azizi Che Seman. (2005). *Riba dan Gharar dalam Insurans: Satu Analisis Fiqh*. Jurnal Fiqh, no 2 (2005), APIUM, KL, h.97-118.
- William J.Baumol & Alan S.Blinder. (1997). *Economics: Principles and Policy*. Florida: The Dryden Press.

- Wizarah al-Auqaf wa al-Syuun al-Islamiyyah. (1988). *Al-Mausu'ah Al-Fiqhiyyah al-Kuwaitiyyah*. Kuwait: Wizarah al-Auqaf wa al-Syuun al-Islamiyyah.
- Yasin Ahmad Ibrahim Daradikah. (t.t). *Nazariyyah al-Gharar fi al-Syariah al-Islamiyyah*. Amman: Wizarah al-Auqaf.
- Yubi, Muhammad Sa'ad al-.(1998). *Maqasid al-Syariah al-Islamiyyah*. Riyadh: Dar al-Hijrah.
- Yusof Ramli. (2008). *Mudarabah Dalam Fiqh Islam*. Shah Alam: UITM.
- Yusuf, Mar'ie b. (1389H). *Dalil al-Talib 'ala Mazhab al-Imam Ahmad b Hanbal*. Beirut : al-Maktab al-Islami.
- Za'tary, Alauddin. (2008). *Al-Khadamat al-Masrafiyyah wa Mawqif al-Syariah Minha*. Damsyiq: Dar al-Kalim al-Tayyib.
- Za'tary, Alauddin. (2010). *Fiqh al-Muamalat al-Maliyyah al-Muqaran*. Damsyiq: Dar al-Asma'.
- Zaharuddin Abd Rahman. (2006, 19 Julai). *How Islamic Banks Complying With The Shariah Requirements*. NST Bussiness Time, h.14.
- Zaharuddin Abd Rahman. (2009a). *Murabahah, Teori Aplikasi dan Isu Dalam Perbankan Islam Semasa*. Selangor: True Wealth Sdn Bhd.
- Zaharuddin Abd Rahman. (2009b). *Panduan Perbankan Islam: Kontrak dan Produk Asas*. Kuala Lumpur: Telaga Biru Sdn Bhd.
- Zaharuddin Abd Rahman (2009c). *Wang, Anda dan Islam: Halal dan Haram Dalam Kewangan dan Perbankan*. Seri Kembangan: Dolphin Press Sdn. Bhd.
- Zaila'iy, Jamaluddin ibn Muhammad Abdullah b Yusuf al-. (t.t). *Nasb al-Rayah li Ahadith al-Hidayah*. Mekah: Muassasah al-Rayyan.

- Zamakhshari, Abul Qasim Mahmud b Umar al-. (1998). *al-Kasyaf*. Riyadh: Maktabah al-‘Abikan.
- Zarkasyi, Badr al-Din Muhammad b Bahadur al-. (1982). *Al-Mantsur fi al-Qawaid*. Kuwait: Matbaah al-Falij.
- Zarqa’, Mustafa Ahmad al-. (2010). *Fiqh al-Muamalat al-Maliyyah al-Muqaran*. Damsyiq: Dar al-Asma’.
- Zarqa’, Mustafa Ahmad al-. (1968a). *al-Madkhal al-Fiqhi al-‘Am*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Zarqa’, Mustafa Ahmad al-. (1968b). *Sharh al-Qanun al-Suri: Al-‘uqud al-Musawwamah*. Damsyiq: Dar al-Kitab.
- Zuhaily, Wahbah. (1987). *Al-‘Uqud al-Musammah fi Qanun al-Muamalat al-Madaniyyah al-Imarati wa al-Qanun al-Madani al-Urduni*. Damsyiq : Dar al-Fikr.
- Zuhaily, Wahbah. (1989). *Al-Fiqh al-Islami wa Adillatuhu*. Damsyiq: Dar al-Fikr.
- Zuhaily, Wahbah. (1997). *Al-Tamwil al-Iqtisadi: ‘Aqd al-Salam wa al-Istisna’ fi al-Fiqh al-Islam*. Damsyiq: Dar al-Maktabi.
- Zuhaily, Wahbah. (2009a). *Al-Muamalat al-Maliyyah al-Muasirah*. Damsyiq: Dar al-Fikr.
- Zuhaily, Wahbah. (2009b). *Al-Tawarruq: Haqiqatuhu wa Anwa’uhu al-Fiqhi al-Ma’ruf wa al-Masrafi al-Munazzam*. OIC, Majma’ al-Fiqh al-Islami al-Dawli, Ninetinth Seminar, United Arab Emirates, h.7.

## LAMAN SESAWANG

<http://www.bnm.gov.my/index.php?ch=13&cat=banking&type=IB&fund=0&cu=0>.

18/04/2012

[http://www.mifc.com/index.php?ch=menu\\_exp&pg=menu\\_exp\\_prop](http://www.mifc.com/index.php?ch=menu_exp&pg=menu_exp_prop) 18/04/2012

[http://www.exim.com.my/download/ECR\\_GUIDELINE.pdf](http://www.exim.com.my/download/ECR_GUIDELINE.pdf), 9.7.2012

[http://www.rhb.com.my/business\\_banking/trade\\_service/main/main.html#2](http://www.rhb.com.my/business_banking/trade_service/main/main.html#2).24.04.2012

[http://www.maybank2u.com.my/mbb\\_info/m2u/public/personalChannel01.do?channelId=BFIN02-TradeFinancing&chCatId=/mbb/Business/BFIN-Financing/BFIN02-TradeFinancing](http://www.maybank2u.com.my/mbb_info/m2u/public/personalChannel01.do?channelId=BFIN02-TradeFinancing&chCatId=/mbb/Business/BFIN-Financing/BFIN02-TradeFinancing) .24.04.2012

[http://www.eonbank.com.my/biz/biz\\_trade\\_financing.shtml](http://www.eonbank.com.my/biz/biz_trade_financing.shtml) .24.04.2012

<http://www.affinbank.com.my/banking/conibcredit/conibcredit.htm>.24.04.2012

<http://www.hlb.com.my/wsb/cc/biztrade.jsp?flag=biztrade>.24.04.2012

[http://www.cimbbank.com.my/index.php?ch=cb\\_biz\\_tr&pg=cb\\_biz\\_tr\\_tra&tpt=cimb\\_bbiz&tpt=cimb\\_bbiz](http://www.cimbbank.com.my/index.php?ch=cb_biz_tr&pg=cb_biz_tr_tra&tpt=cimb_bbiz&tpt=cimb_bbiz)24.04.2012

[http://www.pbebank.com/en/en\\_content/business/financing/index.html](http://www.pbebank.com/en/en_content/business/financing/index.html).24.04.2012

<http://www.ambankgroup.com/>.24.04.2012

<http://www.alliancebank.com.my/tradefinancingservices.html>.24.04.2012

<http://wholesalebanking.standardchartered.com/en/capabilities/transactionbanking/tradeservices/Pages/importsexport.aspx> 24.04.2012

<http://www.hsbc.com.my/1/2/business-banking/products-services/trade-and-supply-chain/export-finance>.24.04.2012

[http://www.pbebank.com/en/en\\_content/business/financing/index.html](http://www.pbebank.com/en/en_content/business/financing/index.html).24.04.2012

<http://www.bankislam.com.my/bm/Pages/BusinessBanking.aspx> , 24.04.2012

<http://www.muamalat.com.my/wholesale-banking/trade-finance/product-and-services>,  
23.04.2012

<http://www.allianceislamicbank.com.my/tradefinancing.html>, 23.04.2012

<http://www.ambankgroup.com/en/Islamic/Business/TradeServices/ProductServices/Pages/default.aspx>, 23.04.2012

[http://www.asianfinancebank.com/product\\_services/corporate\\_institutional\\_trade.html](http://www.asianfinancebank.com/product_services/corporate_institutional_trade.html),  
23.04.2012

[http://cb.cimbislamic.com.my/index.php?ch=ci\\_biz\\_tr&pg=ci\\_biz\\_tr\\_tra&tpt=cimb\\_ibiz](http://cb.cimbislamic.com.my/index.php?ch=ci_biz_tr&pg=ci_biz_tr_tra&tpt=cimb_ibiz),  
23.04.2012

[http://www.hlisb.com.my/wb/ts\\_loc.htm](http://www.hlisb.com.my/wb/ts_loc.htm), 23.04.2012

<http://www.hsbcamanah.com.my/1/2/amanah/commercial/amanah-trade-services-importing-exporting>, 23.04.2012

[http://www.kfh.com.my/kfhmb/v2/contentView.do?contentType=3000&displayPage=%2Fver2%2Fcontent%2Fstandard.jsp&channelPath=%2Fver2%2Fv2\\_Navigation%2FComercial+Banking&programName=03\\_BBFinancing&tabId=2&cntName=01-TradeFinancing](http://www.kfh.com.my/kfhmb/v2/contentView.do?contentType=3000&displayPage=%2Fver2%2Fcontent%2Fstandard.jsp&channelPath=%2Fver2%2Fv2_Navigation%2FComercial+Banking&programName=03_BBFinancing&tabId=2&cntName=01-TradeFinancing), 23.04.2012

<http://www.maybankislamic.com.my/business.html>, 23.04.2012

[http://www.ocbc.com.my/OCBCAl\\_Amin/business-banking/financing/islamic-trade-financing/](http://www.ocbc.com.my/OCBCAl_Amin/business-banking/financing/islamic-trade-financing/), 23.04.2012

[http://www.rhb.com.my/business\\_banking/islamic\\_banking/enterprise-banking/trade\\_main.html](http://www.rhb.com.my/business_banking/islamic_banking/enterprise-banking/trade_main.html), 23.04.2012

<http://www.standardchartered.com.my/islamic-banking/wholesale-banking/islamic-trade-finance/en/>, 23.04.2012



[http://www.alrajhibank.com.my/business\\_trade\\_finance\\_overview.shtml](http://www.alrajhibank.com.my/business_trade_finance_overview.shtml), 23.04.2012

<http://www.affinislamic.com.my/banking/business/financing/trade.htm>, 23.04.2012

[http://www.publicislamicbank.com.my/pibb/en/en\\_content/business/trade.html](http://www.publicislamicbank.com.my/pibb/en/en_content/business/trade.html),  
23.04.2012

[http://www.asianfinancebank.com/product\\_services/corporate\\_institutional\\_trade.html](http://www.asianfinancebank.com/product_services/corporate_institutional_trade.html))

<http://isra.my/fatwas/commercial-banking/financing/tawarruq/429-oic-fiqh> academy  
4/6/2010)

<http://www.bankislam.com.my/bm/Pages/CorporateProfile.aspx?tabs=1> /13.3.2011)

[http://www.bankislam.com.my/bm/Annual%20Reports/Laporan%20Tahunan%202009.p](http://www.bankislam.com.my/bm/Annual%20Reports/Laporan%20Tahunan%202009.pdf)  
df /13.3.2011) :

[http://www.rhb.com.my/islamic\\_banking/main/main.html](http://www.rhb.com.my/islamic_banking/main/main.html) /13.3.2011).

[http://www.rhb.com.my/islamic\\_banking/wealth\\_management/main.html](http://www.rhb.com.my/islamic_banking/wealth_management/main.html)/13.3.2011).

[http://www.rhb.com.my/business\\_banking/islamic\\_banking/treasury/main.html](http://www.rhb.com.my/business_banking/islamic_banking/treasury/main.html)  
13.3.2011).

<http://www.maybank.com/maybank-subsidaries/commercial-and-islamic-banking/maybank-islamic-berhad>, 23.4.2012).

<http://www.kfhonline.com.my/kfhmb/ep/home.do?tabId=2> /20/ 4/ 2011

<http://iccwbo.org/products-and-services/trade-facilitation/incoterms/2010>

<http://www.noorbank.com/english/trade-services/import-services> 14.08.2012

<http://www.bisb.com/Corporate/tradefinance.as> 14.08.2012

<http://www.qib.com.qa/index.php?page=operations-sector-services> 14.08.2012

<http://www.barwabank.com/corporate-banking/corporate-finance.aspx> 14.08.2012

<http://dibpak.com/TradeRelated.aspx> 15.08.2012

<http://www.meezanbank.com/corporateBanking.aspx> 15.08.2012

## LAMPIRAN A

### 1. SENARAI RESPONDEN TEMUBUAL

No	Nama Responden	Institusi/ Jawatan	Tarikh Temubual
1	Azizi b Che Seman	Pengerusi Jawatankuasa Syariah BMMB, Pensyarah Jabatan Syariah dan Ekonomi, APIUM, KL	2.6.2012
2	Azahari b Awang Ahmad	Ketua Bhg Pembiayaan Perdagangan, Rhb Islamic Bank, KL	21.2.2011
3	Ahmad Suhaimi b Yahaya	Regional Head Shariah, KFHM	25.3.2011
4	Ahmad Turmuzi b Hamezah	Eksekutif Syariah, KFHM	25.3.2011
5.	Ahmad Tarmizi b Abu Hanifah	Eksekutif Bhg Pembiayaan Perdagangan, Maybank Islamic, KL	14.4.2012
6	Dayang Atikah bt Zakaria	Pegawai Perhubungan Bhg Pembiayaan Perdagangan, Butterworth Trade Finance Centre, Maybank	14.3.2011
7	Hafiz b Yusof	Eksekutif Senior, Penasihat Pembangunan Syariah dan Sekretariat, Rhb Islamic, KL	4.3.2011
8.	Ismail b Mahayuddin	Penasihat CIMB Islamic, KL, Felo Kanan Accounting Research Institute, UiTM, Shah Alam.	5.7.2012
9.	Joni Tamkin b Borhan (Prof)	Ketua Jabatan Syariah dan Ekonomi, Bhg Pengajian Syariah, APIUM, KL	22.7.2011
10.	Mohammad Akram b Laldin	Pengarah Eksekutif ISRA	21.7.2011
11	Mohd Daud b Bakar (e mel)	Pengerusi MPS, BNM dan	10.7.2011

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

12	Muhd Ramadhan Fitri Ellias	Vice President/ Head Syariah Management Maybank Islamic	5.12.2011 14.4.2012
13	Nordalina bt Mohd Tormoti	Head of Section, Business Development, Trade Finance Department, BMMB, KL	14.10.2011 14.4.2012
14	Noorul Amilin bt Abu Bakar	Eksekutif Bhg Perkembangan Perniagaan, Trade Finance Dept. BMMB, KL	14.10.2011
15.	Roshashimi b Ahmad	Eksekutif Bhg Operasi, Perkhidmatan Perdagangan, BIMB, KL	14.4.2012 18.6.2012 (emel)
16	Saharuddin b Jaafar	Assistant General Manager, Trade Services Management, BIMB, KL.	8.9.2011
17	Sharifah Faigah bt Syed Alwi	Pensyarah Perbankan Islam, Fak. Pengurusan Perniagaan, Uitm Shah Alam	4.7.2012
18	Sofiyusalam b Mohamad Johari	Senior Eksekutif, Shariah Advisory, Development and Secretariat, RHB Islamic.	19.6.2012

---

## **LAMPIRAN B**

### **2. SOALAN-SOALAN TEMUBUAL**

#### **A. Soalan-soalan Untuk Pegawai-pegawai Pembiayaan Perdagangan Bank**

1. Apakah jawatan dan bidang tugas tuan/puan
2. Apakah produk-produk pembiayaan perdagangan yang ditawarkan oleh bank tuan/puan
3. Mohon juga penjelasan tentang kontrak-kontrak syariah yang digunakan dalam produk-produk tersebut
4. Mohon penjelasan dan perincian bagaimana aplikasi produk-produk tersebut dan pelanggan yang bagaimanakah memerlukan(konsep,syarat-syarat, tempoh dan margin pembiayaan )
5. Keuntungan/ kadar ditentukan oleh pihak bank sendiri atau BNM?
6. Apakah produk-produk yang popular di kalangan pelanggan dan mengapa
7. Apakah panduan dan rujukan tuan dalam perlaksanaan produk-produk tersebut
8. Apa tindakan bank tuan sekiranya berlaku kes-kes berikut:
  - i. kegagalan pelanggan membayar mengikut tempoh
  - ii. kegagalan pelanggan dari terus membayar
9. Apakah langkah awal yang diambil oleh bank tuan untuk mengatasi masalah di atas
10. Penjelasan tentang status barang semasa proses penghantaran dilakukan (dalam produk-produk pembiayaan perdagangan):
  - i. siapa pemilik sebenar barang tersebut
  - ii. sekiranya berlaku kerosakan, pihak mana yang bertanggung jawab
  - iii. kelewatan penghantaran barangan
  - iv. barangan tidak menepati spesifikasi seperti yang didokumenkan
11. Adakah bank tuan mengenakan deposit tertentu kepada pelanggan sebelum proses eksport atau import berlaku
12. Adakah caj tertentu dikenakan ke atas perkhidmatan tersebut dan bagaimanakah pengiraannya (keuntungan bank)
13. Selain isu-isu di atas apakah lagi isu-isu berkaitan syariah yang timbul semasa perlaksanaan produk-produk Islamic trade finance. Mohon penjelasan dan bagaimana bank puan menyelesaikannya
14. Mohon penjelasan berkaitan pemilihan bank luar yang berhubung dengan bank tuan dalam aplikasi pembiayaan perdagangan ini
15. Bagaimana pula dengan caj yang dikenakan antara bank-bank yang berurusan dengan bank tuan
16. Bagaimanakah pihak bank memperolehi keuntungan daripada perkhidmtan pembiayaan perdagangan ini
17. Boleh tuan jelaskan tentang UCP 600 dan perkaitannya dengan perdagangan antarabangsa dan adakah ada unsure-unsur yang bertentangan dengan syariah dalam klausa-klausanya

18. Boleh tuan jelaskan kecenderungan pelanggan dalam memilih produk-produk pembiayaan perdagangan, sama ada pembiayaan secara Islam atau konvensional.

## **B. Soalan-soalan Untuk Eksekutif/ Pegawai Syariah Bank**

### **i. Soalan-soalan Umum**

1. Apakah jawatan dan latarbelakang tuan secara ringkas
2. Sebagai pegawai syariah bank, apakah peranan utama tuan?
3. Adakah bank tuan menawarkan produk pembiayaan perdagangan secara Islam?
4. Mohon tuan perelaskan prinsip syariah yang diaplikasikan bagi setiap produk.
5. Mohon huraian dan perincian tuan bagaimanakah aplikasi prinsip-prinsip syariah ke atas setiap produk
6. Mohon penjelasan mengapakah bank tuan memilih prinsip-prinsip syariah tertentu dalam pelaksanaan sesuatu produk pembiayaan perdagangan
7. Adakah parameter tertentu digunakan untuk menetapkan sesuatu caj perkhidmatan tersebut
8. Apakah standard dan rujukan bank tuan dalam memastikan pelaksanaan sesuatu produk itu bertepatan dengan syariah
9. Mohon penjelasan tuan, mengapakah terdapat perbezaan terhadap prinsip-prinsip syariah yang digunakan ke atas satu produk antara bank-bank Islam
10. Bagaimanakah bank tuan menyelesaikan isu-isu syariah berikut :
  - i) status pemilikan komoditi dalam isu jual beli murabahah
  - ii) kerosakan berlaku semasa proses penghantaran barangan
  - iii) dua atau tiga kontrak dalam satu akad
11. Selain isu di atas, apakah lagi isu-isu syariah yang berlaku ketika pelaksanaan produk-produk pembiayaan perdagangan secara Islam? Mohon tuan jelaskan juga kaedah penyelesaiannya
12. Apakah cabaran yang dihadapi bank tuan terutamanya dari aspek aplikasi kontrak syariah dalam produk pembiayaan perdagangan secara Islam ( contohnya isu UCP 600 dll).
13. Bagaimana tuan sebagai pegawai syariah memastikan aplikasi setiap produk adalah mematuhi syariah
14. Adakah tuan berpuas hati terhadap pelaksanaan produk-produk berteraskan syariah di bank tuan
15. Adakah bank tuan mematuhi standard syariah yang dikeluarkan oleh BNM sahaja atau standard syariah antarabangsa juga seperti AAOIFI , Majlis Fiqh OIC dll?
16. Adakah prospek untuk mengaplikasikan kontrak syariah yang baru dalam produk-produk pembiayaan perdagangan secara Islam di bank tuan
17. Pada pandangan tuan, apakah kelemahan-kelemahan yang perlu diperbaiki dalam perbankan Islam di negara kita untuk memastikan produk-produk yang ditawarkan benar-benar mematuhi syariah

## ii. Soalan-Soalan Khusus Isu-Isu Dalam Produk ITF

### 1. Isu-isu berkaitan surat kredit-i

- rasional mengapakah bank menawarkan *surat kredit wakalah* dan *murabahah*
- apa tindakan pihak bank dalam operasi LC wakalah apabila pelanggan tidak mampu menyediakan bayaran (100%) apabila sampai tempohnya? Bolehkan pelanggan bertukar kepada LC-i *murabahah* (pembiayaan).
- hak milik barangan dalam (*title of goods*) dalam LC *wakalah*, sama ada pihak bank atau pelanggan
- perlantikan bank sebagai agen pembayaran dalam LC *wakalah*, bagaimana prosedur yang diamalkan (prosedur perlantikan wakil)
- adakah sebarang charge dikenakan untuk pengeluaran LC-i *wakalah* dan *murabahah*
- bagaimana status *qabadh* ditentukan dalam LC-i *murabahah* untuk memastikan bank benar-benar sebagai pemilik barangan
- bagaimanakah penentuan keuntungan ditentukan (*pricing*) dalam kontrak *murabahah*, adakah berdasarkan BLR? Mohon penjelasan tuan dalam isu ini

### 2. Isu-isu berkaitan Bank Guarantee-i (BG-i)

- metode penentuan yuran perkhidmatan (fee) yang dikenakan kepada pelanggan untuk *BG-i kafalah* (actual cost/ BNM / ? dan mengapa ?
- apabila pelanggan *default* (gagal melaksanakan tanggungjawabnya), pihak bank perlu menjelaskan bayaran menggunakan dananya. Adakah ia dikira sebagai hutang (*qardh*) dan adakah charge2 lain dikenakan kepada pelanggan?
- adakah BG-i mempunyai tempoh yang tertentu ( tempoh tamat jaminan).

### 3. Isu-isu berkaitan jaminan perkapalan-i (SG-i)

- adakah SG-i mempunyai tempoh tertentu ( tempoh tamat jaminan) dan mengapa?

4. Apakah rasional bank menawarkan produk **resit amanah-i** (*Trust receipt-i*) sedangkan dari segi operasinya ia amat berbeza dengan TR yang ditawarkan oleh perbankan konvensional. Dalam perbankan konvensional barangan adalah milik pihak bank dan pelanggan cuma pemegang amanah sahaja, manakala dalam perbankan Islam pihak bank menjual barangan kepada pelanggan (konsep *murabahah*) dan pelanggan merupakan pemilik barangan.

### 5. Isu berkaitan dokumentasi

- adakah dokumentasi yang digunakan dalam produk-produk pembiayaan perdagangan antarabangsa Islam di BIMB khususnya dokumen-dokumen perjanjian dan kontrak adalah patuh syariah (syariah compliant).
- siapakah yang menyediakan dokumen-dokumen tersebut? Adakah tuan bersetuju pandangan yang mengatakan dokumen-dokumen tersebut ( kontrak dan perjanjian) adalah dokumen-dokumen konvensional yang dimasukkan istilah-istilah islamik sahaja?
- adakah penasihat syariah @ eksekutif syariah mempunyai autoriti dan peranan dalam penyediaan dokumen-dokumen dan borang2 tersebut

5. Apakah rasional bank masih menawarkan produk-produk berteraskan kontrak *bay' al-dayn* sedangkan majoriti fuqaha (terutamanya Timur Tengah) tidak membenarkannya. Mohon penjelasan

6. Berdasarkan laman sesawang bank tuan, didapati (**Maybank Islamic**) merupakan bank yang paling banyak menawarkan produk-produk Islamic Trade Finance. Apakah rasional penawaran produk-produk tersebut? Mengapa Maybank Islamic masih menggunakan kontrak-kontrak kontroversi dalam produk-produk tersebut iaitu *bay' bithaman ajil* dan *bay' al-inah*? Mohon penjelasan....

7. Berdasarkan pengalaman tuan, area manakah lagi wujudnya isu-isu syariah yang masih belum selesai, khususnya dalam trade finance.

### **c. Soalan-soalan Untul Ahli Akademik (Perbankan dan Kewangan Islam)**

1. Apakah jawatan dan latarbelakang tuan secara ringkas
2. Sejauh mana keterlibatan tuan dalam kajian dan penyelidikan berkaitan perbankan Islam khususnya
3. Pandangan tuan berkaitan perkembangan sektor perbankan Islam di Malaysia
4. Pandangan tuan berkaitan aspek pembiayaan yang ditawarkan oleh perbankan Islam di Malaysia, khususnya kontrak-kontrak syariah yang digunakan
5. Apakah standard dan rujukan yang biasanya dipatuhi oleh bank-bank Islam di Malaysia untuk memastikan produk-produk yang ditawarkan adalah *syariah compliant*
6. Pandangan tuan berkaitan isu beberapa kontrak pembiayaan yang masih ditawarkan oleh sebahagian bank-bank Islam di Malaysia sedangkan ianya ditolak oleh ulamak Timur Tengah seperti *bay' al-'inah* dan *bay' al-dayn*
7. Pandangan tuan terhadap isu-isu syariah berkaitan pembiayaan yang diamalkan dalam perbankan Islam di Malaysia:
  - i. penggunaan dua atau lebih kontrak syariah dalam satu akad
  - ii. status pemilikan barang dalam jualbeli *murabahah* (apabila barang dihantar melalui udara atau laut ,barang dibawah tanggungjawab pihak mana?)
  - iii. konsep “janji untuk membeli atau *al-waad* yang diamalkan dalam perbankan Islam di Malaysia
  - iv. konsep “*hilah*” dalam kontrak-kontrak tertentu
  - v. caj perkhidmatan (upah) yang dikenakan oleh bank dalam sesuatu perkhidmatan(sejauh mana dibenarkan)?
  - vi. *Al-ta'widh* (compensation) dalam kes lewat bayar dll, adakah situasi yang berlaku sekarang di bank-bank menepati kehendak syariah
9. Pernahkan tuan membuat penyelidikan berkaitan pembiayaan perdagangan secara Islam. Jika “ya” mohon pandangan tuan tentang perlaksanaannya dalam perbankan Islam di Malaysia kini



10. Mengapakah perbankan Islam di Malaysia cenderung menggunakan kontrak *murabahah* dari aspek pembiayaan berbanding kontrak *musyarakah* ?
11. Ada pandangan umum mengatakan, perbankan Islam hari ini berfokuskan keuntungan dan mengabaikan matlamat asas penubuhannya. Mohon pandangan tuan berkaitan isu ini.
12. Pandangan tuan tentang kelemahan-kelemahan khususnya dari aspek pembiayaan secara Islam dalam perbankan Islam di Malaysia dan cadangan untuk memperbaikinya.
13. Rasional mengapakah pihak bank memilih kontrak *wakalah*, *murabahah* dan *musyarakah* dalam pengeluaran surat kredit-i?
14. Dalam pengeluaran LC *wakalah*, apabila sampai tempoh bayaran (100%), pelanggan mahu menukar kepada pembiayaan ( LC *murabahah* )- apa pandangan tuan dalam isu ini
15. Metod penentuan yuran perkhidmatan yang dikenakan kepada pelanggan untuk BG-i kafalah? Dan mengapa?
16. Apabila pelanggan default (gagal melaksanakan tanggung jawabnya), tindakan bank ialah menjelaskan bayaran menggunakan dananya. Adakah ia dikira sebagai hutang dan adakah charge2 lain yang dikenakan?
17. Adakah dokumentasi yang digunakan dalam produk-produk pembiayaan perdagangan antarabangsa Islam khususnya berkaitan dokumen-dokumen perjanjian dan kontrak adalah patuh syariah (syariah compliant)?